

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 MODERATO FCP H2O MODERATO FCP R (ISIN: FR0010923367)

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 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 2023.

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 del 1,60% rispetto a quello dell'indice di riferimento Ester capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata minima d'investimento consigliata di 3 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) è conforme alle norme europee e 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 internazionali dei tassi, azionari e valutari, nel rispetto del budget di rischio globale assegnato al portafoglio. La performance dell'OICVM è legata più agli andamenti relativi dei mercati tra loro (posizioni relative e arbitraggio) che alla situazione generale di tali mercati (posizioni direzionali). Le posizioni prese dal team di gestione rispettano scrupolosamente un budget di rischio globale del portafoglio: statisticamente e in condizioni di mercato normali, l'OICVM è costruito in modo tale da essere esposto ad una perdita massima potenziale del 10% su un orizzonte di 20 giorni con una probabilità del 99%. Inoltre, l'esposizione dell'OICVM alle azioni è compresa nell'intervallo da -15% a +15% del patrimonio netto e la sua sensibilità verso l'andamento dei tassi d'interesse (misura del rapporto tra la variazione di prezzo e la variazione di tasso) è compresa nell'intervallo tra -4 e +4.

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), agli strumenti di cartolarizzazione e alle azioni. 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 all'indice di riferimento, anch'esso elemento del calcolo della commissione legata al rendimento. L'OICVM può investire in strumenti presenti nell'indice, 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 alto 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

1

2

3

4

5

6

7

Rischio minimo

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che conserviate questo prodotto per 3 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 5 su 7, che è una classe di rischio medio-alto. Questa classificazione misura le perdite potenziali derivanti dalla performance futura ad un livello piuttosto elevato ed è 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 succede in caso di insolvenza da parte nostra "). 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: 3 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 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	1.010 EUR -89,9 %	1.730 EUR -44,3 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	5.970 EUR -39,9 %	6.940 EUR(*) -11,5 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.860 EUR 8,5 %	12.160 EUR(*) 6,8 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	17.260 EUR 72,0 %	14.070 EUR(*) 12,0 %

(*) Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra marzo 2017 e marzo 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra agosto 2016 e agosto 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra novembre 2012 e novembre 2015.

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 3 anni
Costi totali	470 EUR	1.213 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8 %	3,7% 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 9,7% al lordo dei costi e 6,8% al netto dei costi.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (2,0% dell'importo investito/200 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	2,0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione di questo prodotto. Ciò include le commissioni di distribuzione che sono 2,0% dell'importo investito / 200 EUR. L'importo massimo che può essere fatturato. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 200 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	1,5% annuo del valore dell'investimento. Questa cifra rappresenta una stima delle spese tenendo conto della variazione della struttura di commissioni. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	142 EUR
Costi di transazione	0,7% 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.	68 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 dell'1,6% annuo. 0,6% 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.	60 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 3 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 Serbia, 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 precedente sono disponibili qui: www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0010923367. I risultati ottenuti nel passato sono presentati su un periodo di 2 anni.

I calcoli degli scenari di performance dei mesi precedenti sono disponibili all'indirizzo www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0010923367.

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 MULTIBONDS FCP H2O MULTIBONDS FCP R (ISIN: FR0010923375)

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 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 2023.

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 del 2,60% rispetto a quello dell'indice di riferimento Ester capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata minima d'investimento consigliata di 5 anni. L'€STR (Euro Short Term Rate) corrisponde al tasso di riferimento del mercato interbancario della zona euro. È calcolato dalla Banca centrale europea. 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 (organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari) 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.

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. Il suo obiettivo di gestione si richiama all'indice di riferimento, anch'esso elemento del calcolo della commissione legata al rendimento. L'OICVM può investire in strumenti presenti nell'indice, 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 molto alto 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

Depositorio 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

1

2

3

4

5

6

7

←

→

Rischio minimo

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che conserviate questo prodotto per 5 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 6 su 7, che è una classe di rischio alto. Questa classificazione misura le perdite potenziali derivanti dalla performance futura ad un livello elevato ed è molto 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 succede in caso di insolvenza da parte nostra "). 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: 5 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 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	180 EUR -98,2 %	140 EUR -57,7 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	5.740 EUR -42,1 %	8.300 EUR(*) -3,7 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	12.110 EUR 20,8 %	22.380 EUR(*) 17,5 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	18.910 EUR 87,5 %	31.630 EUR(*) 25,9 %

(*) Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra febbraio 2020 e settembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra settembre 2016 e ottobre 2021. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra ottobre 2014 e ottobre 2019.

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 5 anni
Costi totali	789 EUR	8.950 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	8,0 %	8,4% 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 25,6% al lordo dei costi e 17,5% 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 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	1,4% annuo del valore dell'investimento. Questa cifra rappresenta una stima delle spese tenendo conto della variazione della struttura di commissioni. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	140 EUR
Costi di transazione	1,4% 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.	136 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 del 2,6% annuo. 4,2% 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.	413 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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 Serbia, 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 precedente sono disponibili qui: www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0010923375. I risultati ottenuti nel passato sono presentati su un periodo di 2 anni.

I calcoli degli scenari di performance dei mesi precedenti sono disponibili all'indirizzo www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0010923375.

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 I (ISIN: FR0010929794)

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 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 2023.

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 dell'1,00% 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 all'indice di riferimento, anch'esso elemento del calcolo della commissione legata al rendimento. L'OICVM può investire in strumenti presenti nell'indice, 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

1

2

3

4

5

6

7

←

Rischio minimo

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 succede in caso di insolvenza da parte nostra "). 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	In caso di disinvestimento
Esempio d'investimento: 10.000 EUR		anno	dopo 2 anni
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	5.050 EUR -49,5 %	6.390 EUR -20,0 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.750 EUR -12,3 %	9.290 EUR(*) -3,6 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.460 EUR 4,6 %	10.840 EUR(*) 4,1 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	12.220 EUR 21,9 %	12.480 EUR(*) 11,7 %

(*) 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 2020 e agosto 2022. 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	296 EUR	531 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3,0 %	2,6% 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 6,2% al lordo dei costi e 4,1% al netto dei costi.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (0,0% dell'importo investito/o EUR).

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 0,0% dell'importo investito / o EUR.	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	0,6% annuo del valore dell'investimento. Questa cifra rappresenta una stima delle spese tenendo conto della variazione della struttura di commissioni. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	55 EUR
Costi di transazione	0,5% 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.	49 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 dell'1% annuo. 0,9% 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.	92 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 precedente sono disponibili qui: www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0010929794. I risultati ottenuti nel passato sono presentati su un periodo di 2 anni.

I calcoli degli scenari di performance dei mesi precedenti sono disponibili all'indirizzo www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0010929794.

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 ALLEGRO FCP H2O ALLEGRO FCP R (ISIN: FR0011015460)

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 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 2023.

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 del 2,5% rispetto a quello del parametro di riferimento ESTER capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata minima d'investimento consigliata di 5 anni. L'eSTR (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 (organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari) mira a conseguire una sovraperformance rispetto a quella del parametro 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.

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 all'indice di riferimento, anch'esso elemento del calcolo della commissione legata al rendimento. L'OICVM può investire in strumenti presenti nell'indice, 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 molto alto 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

1

2

3

4

5

6

7

Rischio minimo

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che conserviate questo prodotto per 5 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 6 su 7, che è una classe di rischio alto. Questa classificazione misura le perdite potenziali derivanti dalla performance futura ad un livello elevato ed è molto 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 succede in caso di insolvenza da parte nostra "). 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: 5 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 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	150 EUR -98,5 %	90 EUR -60,8 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	5.380 EUR -45,8 %	8.200 EUR(*) -3,9 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11.780 EUR 17,6 %	21.270 EUR(*) 16,3 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	19.750 EUR 96,1 %	29.090 EUR(*) 23,8 %

(*) Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra febbraio 2020 e settembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra aprile 2016 e aprile 2021. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra ottobre 2014 e novembre 2019.

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 5 anni
Costi totali	975 EUR	9.859 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	9,9 %	9,7% 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 25,5% al lordo dei costi e 16,3% al netto dei costi.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (2,0% dell'importo investito/200 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	2,0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione di questo prodotto. Ciò include le commissioni di distribuzione che sono 2,0% dell'importo investito / 200 EUR. L'importo massimo che può essere fatturato. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 200 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	1,5% annuo del valore dell'investimento. Questa cifra rappresenta una stima delle spese tenendo conto della variazione della struttura di commissioni. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	150 EUR
Costi di transazione	1,8% 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.	177 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 del 2,5% annuo. 4,6% 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.	448 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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 Serbia, 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 precedente sono disponibili qui: www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0011015460. I risultati ottenuti nel passato sono presentati su un periodo di 2 anni.

I calcoli degli scenari di performance dei mesi precedenti sono disponibili all'indirizzo www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0011015460.

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 MULTIBONDS FCP H2O MULTIBONDS FCP R C/D (ISIN: FR0011981851)

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 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 2023.

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 del 2,60% rispetto a quello dell'indice di riferimento Ester capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata minima d'investimento consigliata di 5 anni. L'€STR (Euro Short Term Rate) corrisponde al tasso di riferimento del mercato interbancario della zona euro. È calcolato dalla Banca centrale europea. 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 (organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari) 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.

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. Il suo obiettivo di gestione si richiama all'indice di riferimento, anch'esso elemento del calcolo della commissione legata al rendimento. L'OICVM può investire in strumenti presenti nell'indice, 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. I dividendi saranno versati e/o capitalizzati.

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 molto alto 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

1

2

3

4

5

6

7

←

→

Rischio minimo

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che conserviate questo prodotto per 5 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 6 su 7, che è una classe di rischio alto. Questa classificazione misura le perdite potenziali derivanti dalla performance futura ad un livello elevato ed è molto 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 succede in caso di insolvenza da parte nostra "). 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: 5 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 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	170 EUR -98,3 %	50 EUR -65,1 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	4.830 EUR -51,1 %	5.430 EUR(*) -11,5 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11.560 EUR 15,4 %	12.150 EUR(*) 4,0 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	15.410 EUR 53,5 %	26.090 EUR(*) 21,1 %

(*) Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra febbraio 2020 e settembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra aprile 2016 e aprile 2021. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra aprile 2014 e maggio 2019.

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 5 anni
Costi totali	755 EUR	4.641 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	7,6 %	7,1% 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 10,9% al lordo dei costi e 4% 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 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	1,4% annuo del valore dell'investimento. Questa cifra rappresenta una stima delle spese tenendo conto della variazione della struttura di commissioni. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	140 EUR
Costi di transazione	1,4% 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.	136 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 del 2,6% annuo. 3,8% 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.	379 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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 Serbia, 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 precedente sono disponibili qui: www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0011981851. I risultati ottenuti nel passato sono presentati su un periodo di 2 anni.

I calcoli degli scenari di performance dei mesi precedenti sono disponibili all'indirizzo www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0011981851.

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 I D (ISIN: FR0012916682)

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 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 2023.

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 dell'1,00% 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 all'indice di riferimento, anch'esso elemento del calcolo della commissione legata al rendimento. L'OICVM può investire in strumenti presenti nell'indice, 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. I dividendi saranno versati e/o capitalizzati.

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

1

2

3

4

5

6

7

←

Rischio minimo

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 succede in caso di insolvenza da parte nostra "). 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	In caso di disinvestimento
Esempio d'investimento: 10.000 EUR		anno	dopo 2 anni
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	4.770 EUR -52,3 %	6.070 EUR -22,1 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.460 EUR -15,2 %	8.690 EUR(*) -6,8 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.330 EUR 3,3 %	10.580 EUR(*) 2,8 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	12.220 EUR 21,9 %	11.830 EUR(*) 8,8 %

(*) 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 aprile 2015 e aprile 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	296 EUR	519 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3,0 %	2,6% 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 4,9% al lordo dei costi e 2,8% al netto dei costi.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (0,0% dell'importo investito/o EUR).

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 0,0% dell'importo investito / o EUR.	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	0,6% annuo del valore dell'investimento. Questa cifra rappresenta una stima delle spese tenendo conto della variazione della struttura di commissioni. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	55 EUR
Costi di transazione	0,5% 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.	49 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 dell'1% annuo. 0,9% 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.	92 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 precedente sono disponibili qui: www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0012916682. I risultati ottenuti nel passato sono presentati su un periodo di 2 anni.

I calcoli degli scenari di performance dei mesi precedenti sono disponibili all'indirizzo www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0012916682.

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 LARGO Un comparto di H2O INVEST H2O LARGO I-EUR (ISIN: FR0013282720)

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 10 luglio 2023.

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Il prodotto è un comparto di una SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable).

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 dell'azione è di realizzare un rendimento annuo, al netto delle spese di gestione, superiore dello 0,50% rispetto a quello del parametro di riferimento, l'ESTER capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata minima d'investimento consigliata di 1 anno. L'ESTER (Euro Short Term Rate) corrisponde al tasso di riferimento del mercato interbancario della zona euro, ed è calcolato dalla Banca centrale europea.

La politica d'investimento del Comparto si fonda su una gestione dinamica di tipo a rendimento assoluto, che mira a generare un rendimento indipendentemente dalle condizioni di mercato. A tale scopo, il team di gestione determina le proprie strategie in funzione delle previsioni macroeconomiche e assume posizioni di acquisto o vendita su tutti i mercati dei tassi e valutarie internazionali, nel rispetto del budget di rischio globale assegnato al portafoglio. Il rendimento del Comparto è legato più agli andamenti dei mercati tra di loro (posizione relativa e arbitraggi) che alla situazione generale di tali mercati (posizioni direzionali). Le posizioni adottate dal team di gestione rispettano scrupolosamente un budget di rischio globale: statisticamente e in condizioni di mercato normali, il Comparto è costruito in modo tale da essere esposto a una perdita massima del 2,5% su un orizzonte di 20 giorni con una probabilità del 99%. Inoltre, la sensibilità del Comparto verso l'andamento dei tassi d'interesse (misura del rapporto tra la variazione di prezzo e la variazione di tasso) è compresa tra -1 e +1.

Il portafoglio del Comparto copre un universo d'investimento internazionale molto ampio. Il Comparto può esporre a qualsiasi valuta. 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. Il Comparto investe il 100% del patrimonio netto in obbligazioni emesse o garantite dagli Stati membri dell'OCSE, senza limiti di rating; e fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni non governative emesse da società con sede legale in un paese 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 i titoli considerati devono rispettare un vincolo di "rating" (qualità creditizia) minimo corrispondente a "Investment Grade", secondo i criteri della società di gestione (ad esempio: BBB- per Standard & Poor's o Fitch Ratings o Baa3 per Moody's). In tale categoria, fino al 10% del patrimonio netto del Comparto può essere investito in Mortgage Backed Securities o Asset Backed Securities, nel rispetto dei vincoli di rating minimo all'acquisizione, secondo i criteri della società di gestione, ossia AA per Standard & Poor's e Fitch Ratings o Aa2 per Moody's o equivalente ovvero privi di rating all'emissione o ancora il cui emittente sia privo di rating all'emissione. Inoltre, fino al 5% del patrimonio netto è investito in obbligazioni corporate OCSE con rating "Speculative Grade" al momento dell'acquisizione e in titoli di Stato e obbligazioni corporate non OCSE senza limiti di rating, emessi in valute del G4 (USD, EUR, GBP, JPY) o in valute locali e fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.

Il Comparto fa ricorso a strumenti derivati per esporre il portafoglio alle classi di attivi succitate e per gestire il rischio di cambio, la liquidità e il rischio globale del portafoglio.

Il Comparto è gestito attivamente. Il suo obiettivo di gestione si richiama all'indice di riferimento, anch'esso elemento del calcolo della commissione legata al rendimento. Il Comparto può investire in strumenti presenti nell'indice, ma la sua composizione non è in alcun modo vincolata da tale indice di mercato. Il Comparto può usare strumenti derivati per generare del rendimento dalle sue posizioni.

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 moderato 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 azioni 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.

Questo Documento contenente le informazioni chiave descrive il comparto di un OICVM. Il prospetto e i documenti periodici sono redatti per l'insieme dell'OICVM identificato all'inizio del presente Documento contenente le informazioni chiave.

Le attività e le passività di ciascun comparto sono legalmente separate. Nessun detentore/azionista di un comparto può essere influenzato da eventi riguardanti un altro comparto.

Scambio di azioni: Non avete il diritto di scambiare le vostre azioni di questo comparto con azioni di un altro comparto del Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1

2

3

4

5

6

7

←

→

Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che conserviate questo prodotto per 1 anno. 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 2 su 7, che è una classe di rischio bassa. Questa classificazione misura le perdite potenziali derivanti dalla performance futura ad un livello basso ed è molto 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 succede in caso di insolvenza da parte nostra "). 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: 1 anno		In caso di uscita dopo 1 anno
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	7.390 EUR -26,1 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.430 EUR(*) -5,7 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.210 EUR(*) 2,1 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11.030 EUR(*) 10,3 %

(*) Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra marzo 2019 e marzo 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra gennaio 2022 e gennaio 2023. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra aprile 2020 e aprile 2021.

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	
Costi totali	186 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	1,9% 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 2,9% al lordo dei costi e al 2,1% 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 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	0,4% annuo del valore dell'investimento. Questa cifra rappresenta una stima delle spese tenendo conto della variazione della struttura di commissioni. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	39 EUR
Costi di transazione	0,4% 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.	39 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della sovraperformance del prodotto rispetto al parametro di riferimento, l'ESTER capitalizzato con frequenza giornaliera, maggiorato dello 0,5% annuo. 0,1% 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.	8 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno

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 sottoscrizione e di rimborso delle azioni 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=FR0013282720. I risultati ottenuti nel passato sono presentati su un periodo di 6 anni.

I calcoli degli scenari di performance dei mesi precedenti sono disponibili all'indirizzo www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0013282720.

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.

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 LARGO Un comparto di H2O INVEST H2O LARGO R-EUR (ISIN: FR0013393261)

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 10 luglio 2023.

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Il prodotto è un comparto di una SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable).

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 dell'azione è di realizzare un rendimento annuo, al netto delle spese di gestione, superiore dello 0,10% rispetto a quello del parametro di riferimento, l'ESTER capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata minima d'investimento consigliata di 1 anno. L'ESTER (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 del Comparto si fonda su una gestione dinamica di tipo a rendimento assoluto, che mira a generare un rendimento indipendentemente dalle condizioni di mercato. A tale scopo, il team di gestione determina le proprie strategie in funzione delle previsioni macroeconomiche e assume posizioni di acquisto o vendita su tutti i mercati dei tassi e valutarie internazionali, nel rispetto del budget di rischio globale assegnato al portafoglio. Il rendimento del Comparto è legato più agli andamenti dei mercati tra di loro (posizione relativa e arbitraggi) che alla situazione generale di tali mercati (posizioni direzionali). Le posizioni adottate dal team di gestione rispettano scrupolosamente un budget di rischio globale: statisticamente e in condizioni di mercato normali, il Comparto è costruito in modo tale da essere esposto a una perdita massima del 2,5% su un orizzonte di 20 giorni con una probabilità del 99%. Inoltre, la sensibilità del Comparto verso l'andamento dei tassi d'interesse (misura del rapporto tra la variazione di prezzo e la variazione di tasso) è compresa tra -1 e +1.

Il portafoglio del Comparto copre un universo d'investimento internazionale molto ampio. Il Comparto può esporre a qualsiasi valuta. 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. Il Comparto investe il 100% del patrimonio netto in obbligazioni emesse o garantite dagli Stati membri dell'OCSE, senza limiti di rating; e fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni non governative emesse da società con sede legale in un paese 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 i titoli considerati devono rispettare un vincolo di "rating" (qualità creditizia) minimo corrispondente a "Investment Grade", secondo i criteri della società di gestione (ad esempio: BBB- per Standard & Poor's o Fitch Ratings o Baa3 per Moody's). In tale categoria, fino al 10% del patrimonio netto del Comparto può essere investito in Mortgage Backed Securities o Asset Backed Securities, nel rispetto dei vincoli di rating minimo all'acquisizione, secondo i criteri della società di gestione, ossia AA per Standard & Poor's e Fitch Ratings o Aa2 per Moody's o equivalente ovvero privi di rating all'emissione o ancora il cui emittente sia privo di rating all'emissione. Inoltre, fino al 5% del patrimonio netto è investito in obbligazioni corporate OCSE con rating "Speculative Grade" al momento dell'acquisizione e in titoli di Stato e obbligazioni corporate non OCSE senza limiti di rating, emessi in valute del G4 (USD, EUR, GBP, JPY) o in valute locali e fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingentati.

Il Comparto fa ricorso a strumenti derivati per esporre il portafoglio alle classi di attivi succitate e per gestire il rischio di cambio, la liquidità e il rischio globale del portafoglio.

Il Comparto è gestito attivamente. Il suo obiettivo di gestione si richiama all'indice di riferimento, anch'esso elemento del calcolo della commissione legata al rendimento. Il Comparto può investire in strumenti presenti nell'indice, ma la sua composizione non è in alcun modo vincolata da tale indice di mercato. Il Comparto può usare strumenti derivati per generare del rendimento dalle sue posizioni.

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 moderato 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 azioni 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.

Questo Documento contenente le informazioni chiave descrive il comparto di un OICVM. Il prospetto e i documenti periodici sono redatti per l'insieme dell'OICVM identificato all'inizio del presente Documento contenente le informazioni chiave.

Le attività e le passività di ciascun comparto sono legalmente separate. Nessun detentore/azionista di un comparto può essere influenzato da eventi riguardanti un altro comparto.

Scambio di azioni: Non avete il diritto di scambiare le vostre azioni di questo comparto con azioni di un altro comparto del Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1

2

3

4

5

6

7

Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che conserviate questo prodotto per 1 anno. 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 2 su 7, che è una classe di rischio bassa. Questa classificazione misura le perdite potenziali derivanti dalla performance futura ad un livello basso ed è molto 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 succede in caso di insolvenza da parte nostra "). 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: 1 anno		In caso di uscita dopo 1 anno
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	7.390 EUR -26,1 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.390 EUR(*) -6,1 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.200 EUR(*) 2,0 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.920 EUR(*) 9,2 %

(*) Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra marzo 2019 e marzo 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra novembre 2013 e novembre 2014. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra aprile 2020 e aprile 2021.

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	
Costi totali	236 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	2,4% 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 3,4% al lordo dei costi e al 2% 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 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	0,8% annuo del valore dell'investimento. Questa cifra rappresenta una stima delle spese tenendo conto della variazione della struttura di commissioni. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	78 EUR
Costi di transazione	0,4% 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.	39 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della sovraperformance del prodotto rispetto al parametro di riferimento, l'ESTER capitalizzato con frequenza giornaliera, maggiorato dello 0,1% annuo. 0,2% 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.	19 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno

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 sottoscrizione e di rimborso delle azioni 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=FR0013393261. I risultati ottenuti nel passato sono presentati su un periodo di 4 anni.

I calcoli degli scenari di performance dei mesi precedenti sono disponibili all'indirizzo www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0013393261.

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.

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 MULTISTRATEGIES FCP H2O MULTISTRATEGIES FCP R (ISIN: FR0010923383)

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 dell'1,95% rispetto a quello dell'Ester capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata minima d'investimento consigliata di 5 anni. L'€STR (Euro Short Term Rate) corrisponde al tasso di riferimento del mercato interbancario della zona euro. È calcolato dalla Banca centrale europea. A titolo puramente indicativo, il rendimento dell'FCI potrà essere comparato a posteriori a quello del seguente indice composto per: 50% da MSCI World Developed Markets (con dividendi netti reinvestiti), indice azionario che rappresenta le principali capitalizzazioni mondiali dei paesi sviluppati ed emergenti, e per il 50% da JP Morgan Government Bond Index Broad (con cedole reinvestite), indice costituito da titoli di Stato internazionali con rating minimo pari a BBB- (nella classificazione Standard and Poor's) o equivalente.

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 su tutti i mercati internazionali dei tassi, azionari e valutari, indipendentemente dalle condizioni di mercato. Il team di gestione implementa strategie direzionali (legate alla situazione generale dei mercati) e assume posizioni relative e arbitraggi (legati agli andamenti relativi dei mercati tra loro) sui mercati dei tassi, azionari e valutari.

Gli investimenti del gestore sui mercati dei tassi saranno effettuati nel rispetto di una sensibilità (misura del rapporto tra la variazione di prezzo e la variazione dei tassi) compresa tra -6 e +14. Inoltre, l'esposizione ai mercati azionari è compresa tra il -75% e il 75% del patrimonio netto.

Ai fini della valutazione del rischio di credito, la società di gestione si avvale dei propri team e della propria metodologia. In aggiunta a tale valutazione, la società di gestione potrà fare ricorso a rating rilasciati dalle relative agenzie. L'OICVM può essere esposto a tutte le valute, alle obbligazioni di qualsivoglia natura (ad esempio, emesse da Stati o società, indipendentemente dai rispettivi rating finanziari), alle azioni e, nel limite del 20% del patrimonio netto, ai veicoli di cartolarizzazione. Tali esposizioni potranno essere collocate in tutte le aree geografiche, sia nei paesi sviluppati (ad esempio, la zona euro, il Regno Unito, gli Stati Uniti e il Giappone), sia nei paesi emergenti.

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 molto alto 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

Depositorio 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

1

2

3

4

5

6

7

←

→

Rischio più basso

Rischio più elevato

L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che conserviate questo prodotto per 5 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 6 su 7, che è una classe di rischio alto. Questa classificazione misura le perdite potenziali derivanti dalla performance futura ad un livello elevato ed è molto 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: 5 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 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	10 EUR -99,9 %	10 EUR -76,5 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	2.700 EUR -72,5 %	4.230 EUR(*) -15,8 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11.820 EUR 18,0 %	11.390 EUR(*) 2,6 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	26.200 EUR 158,0 %	26.680 EUR(*) 21,7 %

(*) Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento Ester capitalizzato giornaliero) tra marzo 2015 e marzo 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra febbraio 2018 e marzo 2023. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento Ester capitalizzato giornaliero) tra ottobre 2014 e ottobre 2019.

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 5 anni
Costi totali	662 EUR	2.528 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	6,7 %	4,5% 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 6,5% al lordo dei costi e al 2,6% al netto dei costi.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (3,0% dell'importo investito/300 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	3,0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione di questo prodotto. Ciò include le commissioni di distribuzione che sono 3,0% dell'importo investito / 300 EUR. L'importo massimo che può essere fatturato. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 300 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	2,3% annuo del valore dell'investimento. H2O AM EUROPE potrebbe essere tenuta a pagare terze parti. Per ulteriori informazioni, fare riferimento al prospetto. Questa cifra rappresenta una stima delle spese tenendo conto della variazione della struttura di commissioni. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	218 EUR
Costi di transazione	1,1% 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.	107 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 dell'1,95% annuo. 0,4% 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.	37 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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=FR0010923383. 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=FR0010923383.

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.

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 MODERATO FCP H2O MODERATO FCP I (ISIN: FR0010929836)

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 del 2% rispetto a quello del parametro di riferimento Ester capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata minima d'investimento consigliata di 3 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) è conforme alle norme europee e 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 internazionali dei tassi, azionari e valutari, nel rispetto del budget di rischio globale assegnato al portafoglio. La performance dell'OICVM è legata più agli andamenti relativi dei mercati tra loro (posizioni relative e arbitraggio) che alla situazione generale di tali mercati (posizioni direzionali). Le posizioni prese dal team di gestione rispettano scrupolosamente un budget di rischio globale del portafoglio: statisticamente e in condizioni di mercato normali, l'OICVM è costruito in modo tale da essere esposto ad una perdita massima potenziale del 10% su un orizzonte di 20 giorni con una probabilità del 99%. Inoltre, l'esposizione dell'OICVM alle azioni è compresa nell'intervallo da -15% a +15% del patrimonio netto e la sua sensibilità verso l'andamento dei tassi d'interesse (misura del rapporto tra la variazione di prezzo e la variazione di tasso) è compresa nell'intervallo tra -4 e +4.

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), agli strumenti di cartolarizzazione e alle azioni. 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 alto 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

1

2

3

4

5

6

7

←

→

Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che conserviate questo prodotto per 3 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 5 su 7, che è una classe di rischio medio-alto. Questa classificazione misura le perdite potenziali derivanti dalla performance futura ad un livello piuttosto elevato ed è 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: 3 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 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	1.010 EUR -89,9 %	1.730 EUR -44,3 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	5.990 EUR -39,7 %	7.100 EUR(*) -10,8 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.820 EUR 8,1 %	12.360 EUR(*) 7,3 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	17.480 EUR 74,3 %	19.910 EUR(*) 25,8 %

(*) Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento Ester capitalizzato giornaliero) tra marzo 2017 e marzo 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento Ester capitalizzato giornaliero) tra marzo 2015 e marzo 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento Ester capitalizzato giornaliero) tra marzo 2020 e marzo 2023.

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 3 anni
Costi totali	299 EUR	852 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3,0 %	2,5% 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 9,5% al lordo dei costi e al 7,3% 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	0,7% 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.	72 EUR
Costi di transazione	0,7% 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.	70 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 del 2% annuo. 0,6% 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.	57 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 3 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=FR0010929836. 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=FR0010929836.

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.

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 MULTISTRATEGIES FCP H2O MULTISTRATEGIES FCP I (ISIN: FR0010930446)

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 del 3% rispetto a quello dell'Ester capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata minima d'investimento consigliata di 5 anni. L'€STR (Euro Short Term Rate) corrisponde al tasso di riferimento del mercato interbancario della zona euro. È calcolato dalla Banca centrale europea. A titolo puramente indicativo, il rendimento dell'FCI potrà essere comparato a posteriori a quello del seguente indice composto per: 50% da MSCI World Developed Markets (con dividendi netti reinvestiti), indice azionario che rappresenta le principali capitalizzazioni mondiali dei paesi sviluppati ed emergenti, e per il 50% da JP Morgan Government Bond Index Broad, indice costituito da titoli di Stato internazionali con rating minimo pari a BBB- (nella classificazione Standard and Poor's) o equivalente.

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 su tutti i mercati internazionali dei tassi, azionari e valutari, indipendentemente dalle condizioni di mercato. Il team di gestione implementa strategie direzionali (legate alla situazione generale dei mercati) e assume posizioni relative e arbitraggi (legati agli andamenti relativi dei mercati tra loro) sui mercati dei tassi, azionari e valutari.

Gli investimenti del gestore sui mercati dei tassi saranno effettuati nel rispetto di una sensibilità (misura del rapporto tra la variazione di prezzo e la variazione dei tassi) compresa tra -6 e +14. Inoltre, l'esposizione ai mercati azionari è compresa tra il -75% e il 75% del patrimonio netto.

Ai fini della valutazione del rischio di credito, la società di gestione si avvale dei propri team e della propria metodologia. In aggiunta a tale valutazione, la società di gestione potrà fare ricorso a rating rilasciati dalle relative agenzie. L'OICVM può essere esposto a tutte le valute, alle obbligazioni di qualsivoglia natura (ad esempio, emesse da Stati o società, indipendentemente dai rispettivi rating finanziari), alle azioni e, nel limite del 20% del patrimonio netto, ai veicoli di cartolarizzazione. Tali esposizioni potranno essere collocate in tutte le aree geografiche, sia nei paesi sviluppati (ad esempio, la zona euro, il Regno Unito, gli Stati Uniti e il Giappone), sia nei paesi emergenti.

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 molto alto 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

Depositorio 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

1

2

3

4

5

6

7

←

→

Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che conserviate questo prodotto per 5 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 6 su 7, che è una classe di rischio alto. Questa classificazione misura le perdite potenziali derivanti dalla performance futura ad un livello elevato ed è molto 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: 5 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 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	10 EUR -99,9 %	10 EUR -76,5 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	2.710 EUR -72,5 %	4.300 EUR(*) -15,5 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11.880 EUR 18,4 %	11.760 EUR(*) 3,3 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	26.460 EUR 160,5 %	27.200 EUR(*) 22,2 %

(*) Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento Ester capitalizzato giornaliero) tra marzo 2015 e marzo 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento Ester capitalizzato giornaliero) tra settembre 2018 e settembre 2023. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento Ester capitalizzato giornaliero) tra ottobre 2014 e ottobre 2019.

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 5 anni
Costi totali	367 EUR	1.753 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3,7 %	3,0% 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 6,1% al lordo dei costi e al 3,3% 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	1,2% annuo del valore dell'investimento. H2O AM EUROPE potrebbe essere tenuta a pagare terze parti. Per ulteriori informazioni, fare riferimento al prospetto. Questa cifra rappresenta una stima delle spese tenendo conto della variazione della struttura di commissioni. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	120 EUR
Costi di transazione	1,1% 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.	110 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 del 3% annuo. 0,4% 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.	37 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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=FR0010930446. 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=FR0010930446.

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.

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 ALLEGRO FCP H2O ALLEGRO FCP I (ISIN: FR0011006188)

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 del 3% rispetto a quello del parametro di riferimento Ester capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata minima d'investimento consigliata di 5 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 (organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari) mira a conseguire una sovraperformance rispetto a quella del parametro 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.

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 molto alto 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

1

2

3

4

5

6

7

←

→

Rischio più basso

Rischio più elevato

L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che conserviate questo prodotto per 5 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 6 su 7, che è una classe di rischio alto. Questa classificazione misura le perdite potenziali derivanti dalla performance futura ad un livello elevato ed è molto 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: 5 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 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	130 EUR -98,7 %	90 EUR -60,8 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	5.260 EUR -46,9 %	10.060 EUR(*) 0,1 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11.920 EUR 19,0 %	19.630 EUR(*) 14,4 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	21.210 EUR 112,6 %	29.670 EUR(*) 24,3 %

(*) Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento Ester capitalizzato giornaliero) tra marzo 2015 e marzo 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento Ester capitalizzato giornaliero) tra maggio 2017 e maggio 2022. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento Ester capitalizzato giornaliero) tra ottobre 2014 e ottobre 2019.

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 5 anni
Costi totali	821 EUR	8.278 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	8,3 %	8,6% 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 22,8% al lordo dei costi e al 14,4% 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	1,0% annuo del valore dell'investimento. H2O AM EUROPE potrebbe essere tenuta a pagare terze parti. Per ulteriori informazioni, fare riferimento al prospetto. Questa cifra rappresenta una stima delle spese tenendo conto della variazione della struttura di commissioni. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	100 EUR
Costi di transazione	1,8% 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.	182 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 del 3% annuo. 4,4% 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.	439 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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=FR0011006188. 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=FR0011006188.

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.

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 EUROAGGREGATE Un comparto di H2O INVEST H2O EUROAGGREGATE R (ISIN: FR0011007418)

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 comparto di una SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable).

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 dell'azione è di realizzare un rendimento superiore dello 0,15% annuo a quello del suo parametro di riferimento, l'€STR capitalizzato con frequenza giornaliera, al netto delle spese di funzionamento e gestione, per la durata minima d'investimento consigliata uguale o superiore a 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. A titolo puramente indicativo, il rendimento dell'OICVM potrà essere paragonato a posteriori con quello dell'indice Bloomberg Barclays Euro-Aggregate 3-5Y Total Return denominato in euro.

Al fine di conseguire l'obiettivo di gestione, sui mercati dei tassi e delle valute vengono realizzate numerose strategie: una strategia global macro e una di gestione attiva della liquidità. La gestione adottata sarà di tipo a rendimento assoluto. Tale obiettivo di rendimento sarà cercato nel rispetto di un "Value-at-Risk" (VaR) ex ante massimo del 5% a 20 giorni, con un intervallo di confidenza 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 0 e +6. L'OICVM potrà essere esposto al rischio di cambio fino al 150% del patrimonio.

Il portafoglio dell'OICVM è composto da strumenti del mercato monetario (fino al 100%), obbligazioni emesse o garantite da Stati (fino al 100%) oppure di emittenti privati (fino al 40%), senza limiti di rating e a prescindere dalle loro nazionalità (paesi sviluppati o paesi emergenti), compresi veicoli di cartolarizzazione (limitati al 20%). L'OICVM può essere investito fino al 20% del patrimonio in titoli di Stati non appartenenti all'OCSE, con rating "Speculative Grade" al momento dell'acquisizione (si tratta, ad esempio, di un rating inferiore a BB+ di Standard & Poor's o Fitch Ratings oppure Ba1 sulla scala di Moody's o ancora un rating equivalente a parere della società di gestione) e in titoli di Stato e non governativi non appartenenti all'OCSE, senza limiti di rating, emessi in valute del G4 (USD, EUR, GBP, JPY) o locali. L'OICVM potrà essere esposto, sia al momento dell'acquisto che della vendita, a tutte le valute (fino al 150%), appartenenti o meno all'OCSE.

Gli strumenti derivati sono utilizzati al fine di esporre il portafoglio dell'OICVM al rialzo o al ribasso dei mercati dei tassi e dei cambi e per generare liquidità.

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 azioni 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.

Questo Documento contenente le informazioni chiave descrive il comparto di un OICVM. Il prospetto e i documenti periodici sono redatti per l'insieme dell'OICVM identificato all'inizio del presente Documento contenente le informazioni chiave.

Le attività e le passività di ciascun comparto sono legalmente separate. Nessun detentore/azionista di un comparto può essere influenzato da eventi riguardanti un altro comparto.

Scambio di azioni: Non avete il diritto di scambiare le vostre azioni di questo comparto con azioni di un altro comparto del Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1

2

3

4

5

6

7

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 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 Esempio d'investimento: 10.000 EUR		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
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	4.960 EUR -50,4 %	6.490 EUR -19,5 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.730 EUR -12,5 %	9.090 EUR(*) -4,6 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.370 EUR 3,6 %	10.640 EUR(*) 3,2 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	12.090 EUR 20,8 %	11.490 EUR(*) 7,2 %

(*) lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra marzo 2018 e marzo 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra febbraio 2019 e febbraio 2021. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra aprile 2020 e aprile 2022.

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	341 EUR	617 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3,4 %	3,0% 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 5,7% al lordo dei costi e al 3,2% 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	1,3% annuo del valore dell'investimento. H2O AM EUROPE potrebbe essere tenuta a pagare terze parti. Per ulteriori informazioni, fare riferimento al prospetto. Questa cifra rappresenta una stima delle spese tenendo conto della variazione della struttura di commissioni. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	130 EUR
Costi di transazione	0,3% 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.	32 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 0,15% annuo. 0,8% 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.	79 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 sottoscrizione e di rimborso delle azioni 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=FR0011007418. I risultati ottenuti nel passato sono presentati su un periodo di 10 anni.

I calcoli degli scenari di performance dei mesi precedenti sono disponibili all'indirizzo www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0011007418.

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.

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 VIVACE FCP H2O VIVACE FCP R (ISIN: FR0011015478)

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 del 3,10% rispetto a quello dell'Ester capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata minima d'investimento consigliata di 5 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 (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 azionari, dei tassi e delle valute 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). 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 -16 e +16. Inoltre, l'esposizione dell'OICVM ai mercati azionari è compresa tra il -60% e il +60% del patrimonio netto.

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), a tutti i mercati azionari 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 molto alto 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

1

2

3

4

5

6

7

←

→

Rischio più basso

Rischio più elevato

L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che conserviate questo prodotto per 5 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 6 su 7, che è una classe di rischio alto. Questa classificazione misura le perdite potenziali derivanti dalla performance futura ad un livello elevato ed è molto 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: 5 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 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	10 EUR -99,9 %	0 EUR -78,4 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	2.700 EUR -72,5 %	4.140 EUR(*) -16,2 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11.630 EUR 16,0 %	11.290 EUR(*) 2,5 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	26.220 EUR 158,8 %	24.460 EUR(*) 19,6 %

(*) Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento Ester capitalizzato giornaliero) tra marzo 2015 e marzo 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra febbraio 2018 e marzo 2023. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento Ester capitalizzato giornaliero) tra dicembre 2014 e gennaio 2020.

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 5 anni
Costi totali	657 EUR	2.470 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	6,7 %	4,4% 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 6,2% al lordo dei costi e al 2,5% al netto dei costi.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (3,0% dell'importo investito/300 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	3,0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione di questo prodotto. Ciò include le commissioni di distribuzione che sono 3,0% dell'importo investito / 300 EUR. L'importo massimo che può essere fatturato. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 300 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	2,0% annuo del valore dell'investimento. H2O AM EUROPE potrebbe essere tenuta a pagare terze parti. Per ulteriori informazioni, fare riferimento al prospetto. Questa cifra rappresenta una stima delle spese tenendo conto della variazione della struttura di commissioni. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	191 EUR
Costi di transazione	1,1% 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.	108 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 del 3,1% annuo. 0,6% 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.	58 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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=FR0011015478. 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=FR0011015478.

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.

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 EUROAGGREGATE Un comparto di H2O INVEST H2O EUROAGGREGATE N (ISIN: FR0012087799)

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 comparto di una SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable).

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 dell'azione è di realizzare un rendimento superiore dello 0,65% annuo a quello del suo parametro di riferimento, l'€STR capitalizzato con frequenza giornaliera, al netto delle spese di funzionamento e gestione, per la durata minima d'investimento consigliata uguale o superiore a 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. A titolo puramente indicativo, il rendimento dell'OICVM potrà essere paragonato a posteriori con quello dell'indice Bloomberg Barclays Euro-Aggregate 3-5Y Total Return denominato in euro.

Al fine di conseguire l'obiettivo di gestione, sui mercati dei tassi e delle valute vengono realizzate numerose strategie: una strategia global macro e una di gestione attiva della liquidità. La gestione adottata sarà di tipo a rendimento assoluto. Tale obiettivo di rendimento sarà cercato nel rispetto di un "Value-at-Risk" (VaR) ex ante massimo del 5% a 20 giorni, con un intervallo di confidenza 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 0 e +6. L'OICVM potrà essere esposto al rischio di cambio fino al 150% del patrimonio.

Il portafoglio dell'OICVM è composto da strumenti del mercato monetario (fino al 100%), obbligazioni emesse o garantite da Stati (fino al 100%) oppure di emittenti privati (fino al 40%), senza limiti di rating e a prescindere dalle loro nazionalità (paesi sviluppati o paesi emergenti), compresi veicoli di cartolarizzazione (limitati al 20%). L'OICVM può essere investito fino al 20% del patrimonio in titoli di Stati non appartenenti all'OCSE, con rating "Speculative Grade" al momento dell'acquisizione (si tratta, ad esempio, di un rating inferiore a BB+ di Standard & Poor's o Fitch Ratings oppure Ba1 sulla scala di Moody's o ancora un rating equivalente a parere della società di gestione) e in titoli di Stato e non governativi non appartenenti all'OCSE, senza limiti di rating, emessi in valute del G4 (USD, EUR, GBP, JPY) o locali. L'OICVM potrà essere esposto, sia al momento dell'acquisto che della vendita, a tutte le valute (fino al 150%), appartenenti o meno all'OCSE.

Gli strumenti derivati sono utilizzati al fine di esporre il portafoglio dell'OICVM al rialzo o al ribasso dei mercati dei tassi e dei cambi e per generare liquidità.

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 azioni 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.

Questo Documento contenente le informazioni chiave descrive il comparto di un OICVM. Il prospetto e i documenti periodici sono redatti per l'insieme dell'OICVM identificato all'inizio del presente Documento contenente le informazioni chiave.

Le attività e le passività di ciascun comparto sono legalmente separate. Nessun detentore/azionista di un comparto può essere influenzato da eventi riguardanti un altro comparto.

Scambio di azioni: Non avete il diritto di scambiare le vostre azioni di questo comparto con azioni di un altro comparto del Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1

2

3

4

5

6

7

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 Esempio d'investimento: 10.000 EUR		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
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	4.960 EUR -50,4 %	6.490 EUR -19,4 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.780 EUR -12,1 %	9.170 EUR(*) -4,2 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.400 EUR 3,9 %	10.710 EUR(*) 3,5 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	12.130 EUR 21,3 %	11.600 EUR(*) 7,7 %

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

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	286 EUR	501 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	2,9 %	2,5% 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 5,4% 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	0,8% annuo del valore dell'investimento. H2O AM EUROPE potrebbe essere tenuta a pagare terze parti. Per ulteriori informazioni, fare riferimento al prospetto. Questa cifra rappresenta una stima delle spese tenendo conto della variazione della struttura di commissioni. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	80 EUR
Costi di transazione	0,3% 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.	32 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 0,65% annuo. 0,7% 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.	74 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 sottoscrizione e di rimborso delle azioni 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=FR0012087799. I risultati ottenuti nel passato sono presentati su un periodo di 5 anni.

I calcoli degli scenari di performance dei mesi precedenti sono disponibili all'indirizzo www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0012087799.

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.

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 MODERATO FCP H2O MODERATO FCP N (ISIN: FR0013185196)

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 dell'1,90% rispetto a quello del parametro di riferimento Ester capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata minima d'investimento consigliata di 3 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) è conforme alle norme europee e 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 internazionali dei tassi, azionari e valutari, nel rispetto del budget di rischio globale assegnato al portafoglio. La performance dell'OICVM è legata più agli andamenti relativi dei mercati tra loro (posizioni relative e arbitraggio) che alla situazione generale di tali mercati (posizioni direzionali). Le posizioni prese dal team di gestione rispettano scrupolosamente un budget di rischio globale del portafoglio: statisticamente e in condizioni di mercato normali, l'OICVM è costruito in modo tale da essere esposto ad una perdita massima potenziale del 10% su un orizzonte di 20 giorni con una probabilità del 99%. Inoltre, l'esposizione dell'OICVM alle azioni è compresa nell'intervallo da -15% a +15% del patrimonio netto e la sua sensibilità verso l'andamento dei tassi d'interesse (misura del rapporto tra la variazione di prezzo e la variazione di tasso) è compresa nell'intervallo tra -4 e +4.

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), agli strumenti di cartolarizzazione e alle azioni. 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 alto 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

1

2

3

4

5

6

7

←

→

Rischio più basso

Rischio più elevato

L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che conserviate questo prodotto per 3 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 5 su 7, che è una classe di rischio medio-alto. Questa classificazione misura le perdite potenziali derivanti dalla performance futura ad un livello piuttosto elevato ed è 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: 3 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 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	1.010 EUR -89,9 %	1.730 EUR -44,3 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	5.980 EUR -39,8 %	6.950 EUR(*) -11,4 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.790 EUR 7,8 %	12.120 EUR(*) 6,6 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	17.290 EUR 72,4 %	19.210 EUR(*) 24,3 %

(*) Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento Ester capitalizzato giornaliero) tra marzo 2017 e marzo 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento Ester capitalizzato giornaliero) tra agosto 2016 e agosto 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento Ester capitalizzato giornaliero) tra marzo 2020 e marzo 2023.

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 3 anni
Costi totali	317 EUR	906 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3,2 %	2,7% 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 9% al lordo dei costi e al 6,6% 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	0,8% 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.	82 EUR
Costi di transazione	0,7% 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.	70 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 dell'1,9% annuo. 0,7% 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.	65 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 3 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=FR0013185196. 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=FR0013185196.

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.

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 ALLEGRO FCP H2O ALLEGRO FCP N (ISIN: FR0013186673)

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 del 2,9% rispetto a quello del parametro di riferimento Ester capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata minima d'investimento consigliata di 5 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 (organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari) mira a conseguire una sovraperformance rispetto a quella del parametro 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.

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 molto alto 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

1

2

3

4

5

6

7

←

→

Rischio più basso

Rischio più elevato

L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che conserviate questo prodotto per 5 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 6 su 7, che è una classe di rischio alto. Questa classificazione misura le perdite potenziali derivanti dalla performance futura ad un livello elevato ed è molto 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: 5 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 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	130 EUR -98,7 %	90 EUR -60,8 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	5.190 EUR -47,6 %	9.820 EUR(*) -0,4 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11.880 EUR 18,6 %	18.920 EUR(*) 13,6 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	21.260 EUR 113,1 %	29.270 EUR(*) 24,0 %

(*) Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra marzo 2015 e marzo 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra gennaio 2016 e febbraio 2021. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento Ester capitalizzato giornaliero) tra ottobre 2014 e ottobre 2019.

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 5 anni
Costi totali	767 EUR	7.311 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	7,7 %	7,9% 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 21,3% al lordo dei costi e al 13,6% 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 rappresenta una stima delle spese tenendo conto della variazione della struttura di commissioni. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	110 EUR
Costi di transazione	1,8% 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.	182 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 del 2,9% annuo. 3,8% 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.	375 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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=FR0013186673. 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=FR0013186673.

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.

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 MULTIBONDS FCP H2O MULTIBONDS FCP EUR N (ISIN: FR0013186707)

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 del 2,90% rispetto a quello del parametro di riferimento Ester capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata minima d'investimento consigliata di 5 anni. L'eSTR (Euro Short Term Rate) corrisponde al tasso di riferimento del mercato interbancario della zona euro. È calcolato dalla Banca centrale europea. 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 (organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari) 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.

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. 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 molto alto 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

Depositorio 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

1

2

3

4

5

6

7

←

→

Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che conserviate questo prodotto per 5 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 6 su 7, che è una classe di rischio alto. Questa classificazione misura le perdite potenziali derivanti dalla performance futura ad un livello elevato ed è molto 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: 5 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 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	180 EUR -98,2 %	140 EUR -57,7 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	5.740 EUR -42,1 %	11.430 EUR(*) 2,7 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	12.440 EUR 24,4 %	19.470 EUR(*) 14,3 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	20.900 EUR 109,4 %	31.880 EUR(*) 26,1 %

(*) Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento Ester capitalizzato giornaliero) tra marzo 2015 e marzo 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento Ester capitalizzato giornaliero) tra gennaio 2018 e gennaio 2023. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento Ester capitalizzato giornaliero) tra ottobre 2014 e ottobre 2019.

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 5 anni
Costi totali	676 EUR	6.396 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	6,8 %	6,9% 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 20,9% al lordo dei costi e al 14,3% 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 rappresenta una stima delle spese tenendo conto della variazione della struttura di commissioni. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	111 EUR
Costi di transazione	1,4% 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.	138 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 del 2,9% annuo. 3,3% 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.	327 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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=FR0013186707. 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=FR0013186707.

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.

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 N (ISIN: FR0013186772)

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 0,90% 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

1

2

3

4

5

6

7

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 Esempio d'investimento: 10.000 EUR		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
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	5.060 EUR -49,4 %	6.400 EUR -20,0 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.720 EUR -12,7 %	9.170 EUR(*) -4,3 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.410 EUR 4,1 %	10.750 EUR(*) 3,7 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	12.110 EUR 20,9 %	12.270 EUR(*) 10,8 %

(*) 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 gennaio 2014 e gennaio 2016. 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	312 EUR	561 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3,1 %	2,7% 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 5,9% al lordo dei costi e al 3,7% 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	0,6% 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.	62 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 0,9% annuo. 0,9% 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.	87 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=FR0013186772. 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=FR0013186772.

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.

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 LARGO Un comparto di H2O INVEST H2O LARGO I-EUR (ISIN: FR0013282720)

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 comparto di una SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable).

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 dell'azione è di realizzare un rendimento annuo, al netto delle spese di gestione, superiore dello 0,50% rispetto a quello del parametro di riferimento, l'€STR capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata minima d'investimento consigliata di 1 anno. L'€STR (Euro Short Term Rate) corrisponde al tasso di riferimento del mercato interbancario della zona euro, ed è calcolato dalla Banca centrale europea.

La politica d'investimento del Comparto si fonda su una gestione dinamica di tipo a rendimento assoluto, che mira a generare un rendimento indipendentemente dalle condizioni di mercato. A tale scopo, il team di gestione determina le proprie strategie in funzione delle previsioni macroeconomiche e assume posizioni di acquisto o vendita su tutti i mercati dei tassi e valutarie internazionali, nel rispetto del budget di rischio globale assegnato al portafoglio. Il rendimento del Comparto è legato più agli andamenti dei mercati tra di loro (posizione relativa e arbitraggi) che alla situazione generale di tali mercati (posizioni direzionali). Le posizioni adottate dal team di gestione rispettano scrupolosamente un budget di rischio globale: statisticamente e in condizioni di mercato normali, il Comparto è costruito in modo tale da essere esposto a una perdita massima del 2,5% su un orizzonte di 20 giorni con una probabilità del 99%. Inoltre, la sensibilità del Comparto verso l'andamento dei tassi d'interesse (misura del rapporto tra la variazione di prezzo e la variazione di tasso) è compresa tra -1 e +1.

Il portafoglio del Comparto copre un universo d'investimento internazionale molto ampio. Il Comparto può esporre a qualsiasi valuta. 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. Il Comparto investe il 100% del patrimonio netto in obbligazioni emesse o garantite dagli Stati membri dell'OCSE, senza limiti di rating; e fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni non governative emesse da società con sede legale in un paese 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 i titoli considerati devono rispettare un vincolo di "rating" (qualità creditizia) minimo corrispondente a "Investment Grade", secondo i criteri della società di gestione (ad esempio: BBB- per Standard & Poor's o Fitch Ratings o Baa3 per Moody's). In tale categoria, fino al 10% del patrimonio netto del Comparto può essere investito in Mortgage Backed Securities o Asset Backed Securities, nel rispetto dei vincoli di rating minimo all'acquisizione, secondo i criteri della società di gestione, ossia AA per Standard & Poor's e Fitch Ratings o Aa2 per Moody's o equivalente ovvero privi di rating all'emissione o ancora il cui emittente sia privo di rating all'emissione. Inoltre, fino al 5% del patrimonio netto è investito in obbligazioni corporate OCSE con rating "Speculative Grade" al momento dell'acquisizione e in titoli di Stato e obbligazioni corporate non OCSE senza limiti di rating, emessi in valute del G4 (USD, EUR, GBP, JPY) o in valute locali e fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.

Il Comparto fa ricorso a strumenti derivati per esporre il portafoglio alle classi di attivi succitate e per gestire il rischio di cambio, la liquidità e il rischio globale del portafoglio.

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

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 moderato 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 azioni 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.

Questo Documento contenente le informazioni chiave descrive il comparto di un OICVM. Il prospetto e i documenti periodici sono redatti per l'insieme dell'OICVM identificato all'inizio del presente Documento contenente le informazioni chiave.

Le attività e le passività di ciascun comparto sono legalmente separate. Nessun detentore/azionista di un comparto può essere influenzato da eventi riguardanti un altro comparto.

Scambio di azioni: Non avete il diritto di scambiare le vostre azioni di questo comparto con azioni di un altro comparto del Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1

2

3

4

5

6

7

Rischio più basso

Rischio più elevato

L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che conserviate questo prodotto per 1 anno. 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 2 su 7, che è una classe di rischio bassa. Questa classificazione misura le perdite potenziali derivanti dalla performance futura ad un livello basso ed è molto 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: 1 anno		In caso di uscita dopo 1 anno
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	7.390 EUR -26,1 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.430 EUR(*) -5,7 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.210 EUR(*) 2,1 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11.030 EUR(*) 10,3 %

(*) Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra marzo 2019 e marzo 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra dicembre 2017 e dicembre 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra aprile 2020 e aprile 2021.

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	
Costi totali	185 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	1,9% 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 2,9% al lordo dei costi e al 2,1% 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	0,4% annuo del valore dell'investimento. H2O AM EUROPE potrebbe essere tenuta a pagare terze parti. Per ulteriori informazioni, fare riferimento al prospetto. Questa cifra rappresenta una stima delle spese tenendo conto della variazione della struttura di commissioni. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	39 EUR
Costi di transazione	0,4% 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.	38 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della sovraperformance del prodotto rispetto al parametro di riferimento, l'ESTER capitalizzato con frequenza giornaliera, maggiorato dello 0,5% annuo. 0,1% 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.	8 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno

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 sottoscrizione e di rimborso delle azioni 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=FR0013282720. I risultati ottenuti nel passato sono presentati su un periodo di 6 anni.

I calcoli degli scenari di performance dei mesi precedenti sono disponibili all'indirizzo www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0013282720.

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.

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 LARGO Un comparto di H2O INVEST H2O LARGO N-EUR (ISIN: FR0013282738)

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 comparto di una SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable).

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 dell'azione è di realizzare un rendimento annuo, al netto delle spese di gestione, superiore dello 0,40% rispetto a quello del parametro di riferimento, l'€STR capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata minima d'investimento consigliata di 1 anno. 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 del Comparto si fonda su una gestione dinamica di tipo a rendimento assoluto, che mira a generare un rendimento indipendentemente dalle condizioni di mercato. A tale scopo, il team di gestione determina le proprie strategie in funzione delle previsioni macroeconomiche e assume posizioni di acquisto o vendita su tutti i mercati dei tassi e valutarie internazionali, nel rispetto del budget di rischio globale assegnato al portafoglio. Il rendimento del Comparto è legato più agli andamenti dei mercati tra di loro (posizione relativa e arbitraggi) che alla situazione generale di tali mercati (posizioni direzionali). Le posizioni adottate dal team di gestione rispettano scrupolosamente un budget di rischio globale: statisticamente e in condizioni di mercato normali, il Comparto è costruito in modo tale da essere esposto a una perdita massima del 2,5% su un orizzonte di 20 giorni con una probabilità del 99%. Inoltre, la sensibilità del Comparto verso l'andamento dei tassi d'interesse (misura del rapporto tra la variazione di prezzo e la variazione di tasso) è compresa tra -1 e +1.

Il portafoglio del Comparto copre un universo d'investimento internazionale molto ampio. Il Comparto può esporre a qualsiasi valuta. 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. Il Comparto investe il 100% del patrimonio netto in obbligazioni emesse o garantite dagli Stati membri dell'OCSE, senza limiti di rating; e fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni non governative emesse da società con sede legale in un paese 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 i titoli considerati devono rispettare un vincolo di "rating" (qualità creditizia) minimo corrispondente a "Investment Grade", secondo i criteri della società di gestione (ad esempio: BBB- per Standard & Poor's o Fitch Ratings o Baa3 per Moody's). In tale categoria, fino al 10% del patrimonio netto del Comparto può essere investito in Mortgage Backed Securities o Asset Backed Securities, nel rispetto dei vincoli di rating minimo all'acquisizione, secondo i criteri della società di gestione, ossia AA per Standard & Poor's e Fitch Ratings o Aa2 per Moody's o equivalente ovvero privi di rating all'emissione o ancora il cui emittente sia privo di rating all'emissione. Inoltre, fino al 5% del patrimonio netto è investito in obbligazioni corporate OCSE con rating "Speculative Grade" al momento dell'acquisizione e in titoli di Stato e obbligazioni corporate non OCSE senza limiti di rating, emessi in valute del G4 (USD, EUR, GBP, JPY) o in valute locali e fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.

Il Comparto fa ricorso a strumenti derivati per esporre il portafoglio alle classi di attivi succitate e per gestire il rischio di cambio, la liquidità e il rischio globale del portafoglio.

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

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 moderato 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 azioni 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.

Questo Documento contenente le informazioni chiave descrive il comparto di un OICVM. Il prospetto e i documenti periodici sono redatti per l'insieme dell'OICVM identificato all'inizio del presente Documento contenente le informazioni chiave.

Le attività e le passività di ciascun comparto sono legalmente separate. Nessun detentore/azionista di un comparto può essere influenzato da eventi riguardanti un altro comparto.

Scambio di azioni: Non avete il diritto di scambiare le vostre azioni di questo comparto con azioni di un altro comparto del Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1

2

3

4

5

6

7

←

→

Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che conserviate questo prodotto per 1 anno. 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 2 su 7, che è una classe di rischio bassa. Questa classificazione misura le perdite potenziali derivanti dalla performance futura ad un livello basso ed è molto 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: 1 anno		In caso di uscita dopo 1 anno
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	7.390 EUR -26,1 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.420 EUR(*) -5,8 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.200 EUR(*) 2,0 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11.010 EUR(*) 10,1 %

(*) Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra marzo 2019 e marzo 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento Ester capitalizzato giornaliero) tra febbraio 2016 e febbraio 2017. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra marzo 2020 e marzo 2021.

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	
Costi totali	93 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	0,9% 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 3% al lordo dei costi e al 2% al netto dei costi.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (0,0% dell'importo investito/o EUR).

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita del prodotto		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	Nessuna
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	0,5% annuo del valore dell'investimento. H2O AM EUROPE potrebbe essere tenuta a pagare terze parti. Per ulteriori informazioni, fare riferimento al prospetto. Questa cifra rappresenta una stima delle spese tenendo conto della variazione della struttura di commissioni. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	49 EUR
Costi di transazione	0,4% 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.	38 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della sovraperformance del prodotto rispetto al parametro di riferimento, l'ESTER capitalizzato con frequenza giornaliera, maggiorato dello 0,4% annuo. 0,1% 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.	6 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno

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 sottoscrizione e di rimborso delle azioni 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=FR0013282738. I risultati ottenuti nel passato sono presentati su un periodo di 5 anni.

I calcoli degli scenari di performance dei mesi precedenti sono disponibili all'indirizzo www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0013282738.

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.

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 ALLEGRO FCP H2O ALLEGRO FCP R (ISIN: FR0013393220)

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 del 2,1% rispetto a quello del parametro di riferimento Ester capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata minima d'investimento consigliata di 5 anni. L'eSTR (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 (organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari) mira a conseguire una sovraperformance rispetto a quella del parametro 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.

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 molto alto 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

Depositaro 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

1

2

3

4

5

6

7

←

→

Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che conserviate questo prodotto per 5 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 6 su 7, che è una classe di rischio alto. Questa classificazione misura le perdite potenziali derivanti dalla performance futura ad un livello elevato ed è molto 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: 5 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 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	130 EUR -98,7 %	90 EUR -60,9 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	5.060 EUR -49,0 %	9.580 EUR(*) -0,9 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11.870 EUR 18,7 %	17.990 EUR(*) 12,5 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	20.920 EUR 109,6 %	29.120 EUR(*) 23,8 %

(*) Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra marzo 2015 e marzo 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento Ester capitalizzato giornaliero) tra febbraio 2018 e febbraio 2023. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento Ester capitalizzato giornaliero) tra ottobre 2014 e ottobre 2019.

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 5 anni
Costi totali	1.078 EUR	8.519 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	11,0 %	9,7% 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 21,5% al lordo dei costi e al 12,5% al netto dei costi.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (3,0% dell'importo investito/300 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	3,0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione di questo prodotto. Ciò include le commissioni di distribuzione che sono 3,0% dell'importo investito / 300 EUR. L'importo massimo che può essere fatturato. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 300 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	1,9% annuo del valore dell'investimento. H2O AM EUROPE potrebbe essere tenuta a pagare terze parti. Per ulteriori informazioni, fare riferimento al prospetto. Questa cifra rappresenta una stima delle spese tenendo conto della variazione della struttura di commissioni. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	185 EUR
Costi di transazione	1,8% 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.	178 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 del 2,1% annuo. 4,3% 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.	415 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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=FR0013393220. 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=FR0013393220.

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.

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 LARGO Un comparto di H2O INVEST H2O LARGO R-EUR (ISIN: FR0013393261)

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 comparto di una SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable).

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 dell'azione è di realizzare un rendimento annuo, al netto delle spese di gestione, superiore dello 0,10% rispetto a quello del parametro di riferimento, l'€STR capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata minima d'investimento consigliata di 1 anno. 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 del Comparto si fonda su una gestione dinamica di tipo a rendimento assoluto, che mira a generare un rendimento indipendentemente dalle condizioni di mercato. A tale scopo, il team di gestione determina le proprie strategie in funzione delle previsioni macroeconomiche e assume posizioni di acquisto o vendita su tutti i mercati dei tassi e valutarie internazionali, nel rispetto del budget di rischio globale assegnato al portafoglio. Il rendimento del Comparto è legato più agli andamenti dei mercati tra di loro (posizione relativa e arbitraggi) che alla situazione generale di tali mercati (posizioni direzionali). Le posizioni adottate dal team di gestione rispettano scrupolosamente un budget di rischio globale: statisticamente e in condizioni di mercato normali, il Comparto è costruito in modo tale da essere esposto a una perdita massima del 2,5% su un orizzonte di 20 giorni con una probabilità del 99%. Inoltre, la sensibilità del Comparto verso l'andamento dei tassi d'interesse (misura del rapporto tra la variazione di prezzo e la variazione di tasso) è compresa tra -1 e +1.

Il portafoglio del Comparto copre un universo d'investimento internazionale molto ampio. Il Comparto può esporre a qualsiasi valuta. 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. Il Comparto investe il 100% del patrimonio netto in obbligazioni emesse o garantite dagli Stati membri dell'OCSE, senza limiti di rating; e fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni non governative emesse da società con sede legale in un paese 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 i titoli considerati devono rispettare un vincolo di "rating" (qualità creditizia) minimo corrispondente a "Investment Grade", secondo i criteri della società di gestione (ad esempio: BBB- per Standard & Poor's o Fitch Ratings o Baa3 per Moody's). In tale categoria, fino al 10% del patrimonio netto del Comparto può essere investito in Mortgage Backed Securities o Asset Backed Securities, nel rispetto dei vincoli di rating minimo all'acquisizione, secondo i criteri della società di gestione, ossia AA per Standard & Poor's e Fitch Ratings o Aa2 per Moody's o equivalente ovvero privi di rating all'emissione o ancora il cui emittente sia privo di rating all'emissione. Inoltre, fino al 5% del patrimonio netto è investito in obbligazioni corporate OCSE con rating "Speculative Grade" al momento dell'acquisizione e in titoli di Stato e obbligazioni corporate non OCSE senza limiti di rating, emessi in valute del G4 (USD, EUR, GBP, JPY) o in valute locali e fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.

Il Comparto fa ricorso a strumenti derivati per esporre il portafoglio alle classi di attivi succitate e per gestire il rischio di cambio, la liquidità e il rischio globale del portafoglio.

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

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 moderato 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 azioni 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.

Questo Documento contenente le informazioni chiave descrive il comparto di un OICVM. Il prospetto e i documenti periodici sono redatti per l'insieme dell'OICVM identificato all'inizio del presente Documento contenente le informazioni chiave.

Le attività e le passività di ciascun comparto sono legalmente separate. Nessun detentore/azionista di un comparto può essere influenzato da eventi riguardanti un altro comparto.

Scambio di azioni: Non avete il diritto di scambiare le vostre azioni di questo comparto con azioni di un altro comparto del Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1

2

3

4

5

6

7

←

→

Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che conserviate questo prodotto per 1 anno. 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 2 su 7, che è una classe di rischio bassa. Questa classificazione misura le perdite potenziali derivanti dalla performance futura ad un livello basso ed è molto 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: 1 anno		In caso di uscita dopo 1 anno
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	7.390 EUR -26,1 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.390 EUR(*) -6,1 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.200 EUR(*) 2,0 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.920 EUR(*) 9,2 %

(*) Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra marzo 2019 e marzo 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra settembre 2014 e settembre 2015. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra aprile 2020 e aprile 2021.

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	
Costi totali	235 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	2,4% 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 3,4% al lordo dei costi e al 2% 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	0,8% annuo del valore dell'investimento. H2O AM EUROPE potrebbe essere tenuta a pagare terze parti. Per ulteriori informazioni, fare riferimento al prospetto. Questa cifra rappresenta una stima delle spese tenendo conto della variazione della struttura di commissioni. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	78 EUR
Costi di transazione	0,4% 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.	38 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della sovraperformance del prodotto rispetto al parametro di riferimento, l'ESTER capitalizzato con frequenza giornaliera, maggiorato dello 0,1% annuo. 0,2% 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.	19 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno

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 sottoscrizione e di rimborso delle azioni 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=FR0013393261. I risultati ottenuti nel passato sono presentati su un periodo di 4 anni.

I calcoli degli scenari di performance dei mesi precedenti sono disponibili all'indirizzo www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0013393261.

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.

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 MODERATO FCP H2O MODERATO FCP R (ISIN: FR0013393295)

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 del 1,10% rispetto a quello del parametro di riferimento Ester capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata minima d'investimento consigliata di 3 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) è conforme alle norme europee e 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 internazionali dei tassi, azionari e valutari, nel rispetto del budget di rischio globale assegnato al portafoglio. La performance dell'OICVM è legata più agli andamenti relativi dei mercati tra loro (posizioni relative e arbitraggio) che alla situazione generale di tali mercati (posizioni direzionali). Le posizioni prese dal team di gestione rispettano scrupolosamente un budget di rischio globale del portafoglio: statisticamente e in condizioni di mercato normali, l'OICVM è costruito in modo tale da essere esposto ad una perdita massima potenziale del 10% su un orizzonte di 20 giorni con una probabilità del 99%. Inoltre, l'esposizione dell'OICVM alle azioni è compresa nell'intervallo da -15% a +15% del patrimonio netto e la sua sensibilità verso l'andamento dei tassi d'interesse (misura del rapporto tra la variazione di prezzo e la variazione di tasso) è compresa nell'intervallo tra -4 e +4.

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), agli strumenti di cartolarizzazione e alle azioni. 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 alto 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

1

2

3

4

5

6

7

←

→

Rischio più basso

Rischio più elevato

L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che conserviate questo prodotto per 3 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 5 su 7, che è una classe di rischio medio-alto. Questa classificazione misura le perdite potenziali derivanti dalla performance futura ad un livello piuttosto elevato ed è 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: 3 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 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	1.010 EUR -89,9 %	1.730 EUR -44,3 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	5.960 EUR -40,0 %	6.970 EUR(*) -11,3 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.710 EUR 7,2 %	12.220 EUR(*) 6,9 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	17.010 EUR 69,6 %	18.640 EUR(*) 23,1 %

(*) Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento Ester capitalizzato giornaliero) tra marzo 2017 e marzo 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento Ester capitalizzato giornaliero) tra maggio 2015 e maggio 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento Ester capitalizzato giornaliero) tra marzo 2020 e marzo 2023.

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 3 anni
Costi totali	523 EUR	1.420 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	5,3 %	4,2% 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 10,4% al lordo dei costi e al 6,9% al netto dei costi.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (2,0% dell'importo investito/200 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	2,0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione di questo prodotto. Ciò include le commissioni di distribuzione che sono 2,0% dell'importo investito / 200 EUR. L'importo massimo che può essere fatturato. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 200 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	1,6% 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.	158 EUR
Costi di transazione	0,7% 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.	69 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 dell'1,1% annuo. 1,0% 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.	96 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 3 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=FR0013393295. 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=FR0013393295.

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.

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 MULTIBONDS FCP H2O MULTIBONDS FCP R (ISIN: FR0013393329)

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 del 2,10% rispetto a quello del parametro di riferimento Ester capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata minima d'investimento consigliata di 5 anni. L'eSTR (Euro Short Term Rate) corrisponde al tasso di riferimento del mercato interbancario della zona euro. È calcolato dalla Banca centrale europea. 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 (organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari) 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.

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. 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 molto alto 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

Depositorio 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

1

2

3

4

5

6

7

←

→

Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che conserviate questo prodotto per 5 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 6 su 7, che è una classe di rischio alto. Questa classificazione misura le perdite potenziali derivanti dalla performance futura ad un livello elevato ed è molto 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: 5 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 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	180 EUR -98,2 %	130 EUR -57,7 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	5.820 EUR -41,4 %	10.610 EUR(*) 1,2 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	12.360 EUR 23,4 %	18.370 EUR(*) 12,9 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	19.630 EUR 96,7 %	31.690 EUR(*) 25,9 %

(*) Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra febbraio 2020 e settembre 2023. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento Ester capitalizzato giornaliero) tra maggio 2015 e giugno 2020. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento Ester capitalizzato giornaliero) tra ottobre 2014 e ottobre 2019.

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 5 anni
Costi totali	1.114 EUR	9.144 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	11,4 %	10,2% 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 22,4% al lordo dei costi e al 12,9% al netto dei costi.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (3,0% dell'importo investito/300 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	3,0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione di questo prodotto. Ciò include le commissioni di distribuzione che sono 3,0% dell'importo investito / 300 EUR. L'importo massimo che può essere fatturato. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 300 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	1,9% annuo del valore dell'investimento. H2O AM EUROPE potrebbe essere tenuta a pagare terze parti. Per ulteriori informazioni, fare riferimento al prospetto. Questa cifra rappresenta una stima delle spese tenendo conto della variazione della struttura di commissioni. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	186 EUR
Costi di transazione	1,4% 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.	136 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 del 2,1% annuo. 5,1% 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.	492 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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=FR0013393329. 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=FR0013393329.

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.

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 MULTIBONDS FCP H2O MULTIBONDS FCP R C/D (ISIN: FR0013404092)

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 del 2,10% rispetto a quello del parametro di riferimento Ester capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata minima d'investimento consigliata di 5 anni. L'eSTR (Euro Short Term Rate) corrisponde al tasso di riferimento del mercato interbancario della zona euro. È calcolato dalla Banca centrale europea. 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 (organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari) 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.

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. 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. I dividendi saranno versati e/o capitalizzati.

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 molto alto 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

1

2

3

4

5

6

7

←

→

Rischio più basso

Rischio più elevato

L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che conserviate questo prodotto per 5 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 6 su 7, che è una classe di rischio alto. Questa classificazione misura le perdite potenziali derivanti dalla performance futura ad un livello elevato ed è molto 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: 5 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 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	170 EUR -98,3 %	50 EUR -65,1 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	5.000 EUR -49,5 %	6.660 EUR(*) -7,8 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	12.160 EUR 21,7 %	13.380 EUR(*) 6,0 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	20.550 EUR 105,9 %	31.760 EUR(*) 26,0 %

(*) Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra febbraio 2020 e settembre 2023. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento Ester capitalizzato giornaliero) tra novembre 2015 e novembre 2020. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento Ester capitalizzato giornaliero) tra ottobre 2014 e ottobre 2019.

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 5 anni
Costi totali	951 EUR	5.274 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	9,7 %	7,8% 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 13,1% al lordo dei costi e al 6% al netto dei costi.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (3,0% dell'importo investito/300 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	3,0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione di questo prodotto. Ciò include le commissioni di distribuzione che sono 3,0% dell'importo investito / 300 EUR. L'importo massimo che può essere fatturato. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 300 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	1,9% annuo del valore dell'investimento. H2O AM EUROPE potrebbe essere tenuta a pagare terze parti. Per ulteriori informazioni, fare riferimento al prospetto. Questa cifra rappresenta una stima delle spese tenendo conto della variazione della struttura di commissioni. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	186 EUR
Costi di transazione	1,4% 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.	136 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 del 2,1% annuo. 3,4% 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.	329 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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=FR0013404092. 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=FR0013404092.

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.

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 MULTIEQUITIES FCP H₂O MULTIEQUITIES FCP R (ISIN: FR0011008762)

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° ottobre 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 del 3,20% rispetto a quello del parametro di riferimento FCI World Developed 800 (dividendi netti reinvestiti), per la durata d'investimento consigliata di 5 anni. Il parametro FCI World Developed 800 è un indice azionario che rappresenta le principali capitalizzazioni mondiali dei paesi sviluppati, non è coperto rispetto al rischio di cambio e viene calcolato con i dividendi netti reinvestiti.

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 questo scopo, il team di gestione implementa posizioni strategiche e tattiche, nonché arbitraggi, su tutti i mercati azionari internazionali e valutari corrispondenti. Il team di gestione assicura costantemente un monitoraggio dell'esposizione azionaria complessiva, la quale è compresa tra il 60 e il 150% del patrimonio netto.

Il portafoglio dell'OICVM viene investito, per almeno il 60%, sui mercati azionari e assimilati o nei diritti associati al possesso di tali azioni almeno sui mercati azionari di numerosi paesi delle seguenti aree geografiche principali: America del Nord, Europa e Asia. L'OICVM ha inoltre la possibilità di investire un massimo del 30% del patrimonio, in società, azioni di piccole e medie capitalizzazioni e azioni dei paesi emergenti. A fini di gestione della propria liquidità, l'OICVM potrà investire in obbligazioni con durata residua inferiore o uguale a un anno e in strumenti del mercato monetario.

L'OICVM fa ricorso a strumenti derivati per esporre il portafoglio alle classi di attivi succitate e per gestire, coprire e/o effettuare arbitraggi sui mercati azionari e valutari, nonché per esporre o coprire l'OICVM rispetto alla volatilità dei mercati azionari e valutari.

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. In via eccezionale, questa opzione può essere limitata in caso di implementazione del meccanismo delle "porte". Troverete ulteriori dettagli nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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 molto alto e (iii) intendono investire con l'obiettivo di apprezzamento del capitale per un periodo almeno pari al periodo di detenzione minimo raccomandato.

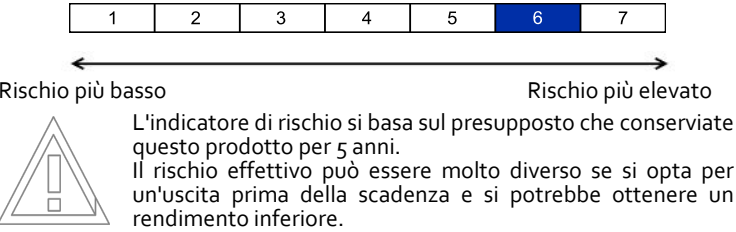
Ulteriori informazioni sul prodotto

- 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



Abbiamo classificato questo prodotto nella classe di rischio 6 su 7, che è una classe di rischio alto. Questa classificazione misura le perdite potenziali derivanti dalla performance futura ad un livello elevato ed è molto 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: 5 anni Esempio d'investimento: 10.000 EUR		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
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	10 EUR -99,9 %	0 EUR -79,9 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	2.800 EUR -71,5 %	3.330 EUR(*) -19,7 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11.040 EUR 10,4 %	11.150 EUR(*) 2,2 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	27.420 EUR 169,7 %	18.830 EUR(*) 13,5 %

(*) Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento, l'indice FCI World Developed 800) tra marzo 2015 e marzo 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento, l'indice FCI World Developed 800) tra aprile 2016 e aprile 2021. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento, l'indice FCI World Developed 800) tra ottobre 2014 e ottobre 2019.

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 5 anni
Costi totali	581 EUR	1.965 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	5,9 %	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 5,2% al lordo dei costi e al 2,2% al netto dei costi.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (3,0% dell'importo investito/ 300 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	3,0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione di questo prodotto. Ciò include le commissioni di distribuzione che sono pari al 3,0% dell'importo investito / 300 EUR. L'importo massimo che può essere fatturato. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 300 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	1,9% 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.	183 EUR
Costi di transazione	0,9% 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.	89 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	25,0% della sovraperformance del prodotto rispetto al parametro di riferimento, l'indice FCI World Developed 800, maggiorato del 3,2% annuo. 0,1% 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.	9 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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. Tale esecuzione giornaliera può essere limitata in caso di attivazione del meccanismo delle porte, che consente di ripartire le richieste di rimborso delle quote su più valori patrimoniali netti purché superino un determinato livello, determinato oggettivamente. Verrete informati dell'attivazione delle porte sul sito www.h2o-am.com. Per ulteriori informazioni su questo sistema, potete fare riferimento al prospetto e al regolamento dell'OICVM.

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 <https://www.h2o-am.com/fr/mentions-legales/>. 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=FR0011008762. I risultati ottenuti nel passato sono presentati su un periodo di 4 anni.

I calcoli degli scenari di performance dei mesi precedenti sono disponibili all'indirizzo www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0011008762.

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.

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 MULTIEQUITIES FCP H₂O MULTIEQUITIES FCP I (ISIN: FR0011008770)

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° ottobre 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 del 4,20% rispetto a quello del parametro di riferimento FCI World Developed 800 (dividendi netti reinvestiti), per la durata d'investimento consigliata di 5 anni. Il parametro FCI World Developed 800 è un indice azionario che rappresenta le principali capitalizzazioni mondiali dei paesi sviluppati, non è coperto rispetto al rischio di cambio e viene calcolato con i dividendi netti reinvestiti.

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 questo scopo, il team di gestione implementa posizioni strategiche e tattiche, nonché arbitraggi, su tutti i mercati azionari internazionali e valutarie corrispondenti. Il team di gestione assicura costantemente un monitoraggio dell'esposizione azionaria complessiva, la quale è compresa tra il 60 e il 150% del patrimonio netto.

Il portafoglio dell'OICVM viene investito, per almeno il 60%, sui mercati azionari e assimilati o nei diritti associati al possesso di tali azioni almeno sui mercati azionari di numerosi paesi delle seguenti aree geografiche principali: America del Nord, Europa e Asia. L'OICVM ha inoltre la possibilità di investire un massimo del 30% del patrimonio, in società, azioni di piccole e medie capitalizzazioni e azioni dei paesi emergenti. A fini di gestione della propria liquidità, l'OICVM potrà investire in obbligazioni con durata residua inferiore o uguale a un anno e in strumenti del mercato monetario.

L'OICVM fa ricorso a strumenti derivati per esporre il portafoglio alle classi di attivi succitate e per gestire, coprire e/o effettuare arbitraggi sui mercati azionari e valutarie, nonché per esporre o coprire l'OICVM rispetto alla volatilità dei mercati azionari e valutarie.

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. In via eccezionale, questa opzione può essere limitata in caso di implementazione del meccanismo delle "porte". Troverete ulteriori dettagli nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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 molto alto e (iii) intendono investire con l'obiettivo di apprezzamento del capitale per un periodo almeno pari al periodo di detenzione minimo raccomandato.

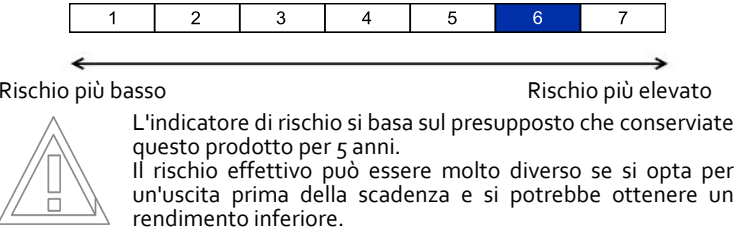
Ulteriori informazioni sul prodotto

- 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



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 6 su 7, che è una classe di rischio alto. Questa classificazione misura le perdite potenziali derivanti dalla performance futura ad un livello elevato ed è molto 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: 5 anni Esempio d'investimento: 10.000 EUR		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
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	10 EUR -99,9 %	0 EUR -79,9 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	2.830 EUR -71,2 %	3.440 EUR(*) -19,2 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11.150 EUR 11,4 %	11.620 EUR(*) 3,1 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	27.760 EUR 173,0 %	19.450 EUR(*) 14,2 %

(*) Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento, l'indice FCI World Developed 800) tra marzo 2015 e marzo 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento, l'indice FCI World Developed 800) tra ottobre 2016 e ottobre 2021. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento, l'indice FCI World Developed 800) tra ottobre 2014 e ottobre 2019.

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 5 anni
Costi totali	320 EUR	1.433 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3,2 %	2,5% 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 5,3% al lordo dei costi e al 3,1% 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	1,3% 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.	125 EUR
Costi di transazione	0,9% 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.	91 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	25,0% della sovraperformance del prodotto rispetto al parametro di riferimento, l'indice FCI World Developed 800, maggiorato del 4,2% annuo. 0,0% 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.	4 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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. Tale esecuzione giornaliera può essere limitata in caso di attivazione del meccanismo delle porte, che consente di ripartire le richieste di rimborso delle quote su più valori patrimoniali netti purché superino un determinato livello, determinato oggettivamente. Verrete informati dell'attivazione delle porte sul sito www.h2o-am.com. Per ulteriori informazioni su questo sistema, potete fare riferimento al prospetto e al regolamento dell'OICVM.

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 <https://www.h2o-am.com/fr/mentions-legales/>. 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=FR0011008770. I risultati ottenuti nel passato sono presentati su un periodo di 4 anni.

I calcoli degli scenari di performance dei mesi precedenti sono disponibili all'indirizzo www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0011008770.

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.

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 MULTIEQUITIES FCP H₂O MULTIEQUITIES FCP N (ISIN: FR0013198439)

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° ottobre 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 del 4,10% rispetto a quello del parametro di riferimento FCI World Developed 800 (dividendi netti reinvestiti), per la durata d'investimento consigliata di 5 anni. Il parametro FCI World Developed 800 è un indice azionario che rappresenta le principali capitalizzazioni mondiali dei paesi sviluppati, non è coperto rispetto al rischio di cambio e viene calcolato con i dividendi netti reinvestiti.

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 questo scopo, il team di gestione implementa posizioni strategiche e tattiche, nonché arbitraggi, su tutti i mercati azionari internazionali e valutari corrispondenti. Il team di gestione assicura costantemente un monitoraggio dell'esposizione azionaria complessiva, la quale è compresa tra il 60 e il 150% del patrimonio netto.

Il portafoglio dell'OICVM viene investito, per almeno il 60%, sui mercati azionari e assimilati o nei diritti associati al possesso di tali azioni almeno sui mercati azionari di numerosi paesi delle seguenti aree geografiche principali: America del Nord, Europa e Asia. L'OICVM ha inoltre la possibilità di investire un massimo del 30% del patrimonio, in società, azioni di piccole e medie capitalizzazioni e azioni dei paesi emergenti. A fini di gestione della propria liquidità, l'OICVM potrà investire in obbligazioni con durata residua inferiore o uguale a un anno e in strumenti del mercato monetario.

L'OICVM fa ricorso a strumenti derivati per esporre il portafoglio alle classi di attivi succitate e per gestire, coprire e/o effettuare arbitraggi sui mercati azionari e valutari, nonché per esporre o coprire l'OICVM rispetto alla volatilità dei mercati azionari e valutari.

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. In via eccezionale, questa opzione può essere limitata in caso di implementazione del meccanismo delle "porte". Troverete ulteriori dettagli nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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 molto alto e (iii) intendono investire con l'obiettivo di apprezzamento del capitale per un periodo almeno pari al periodo di detenzione minimo raccomandato.

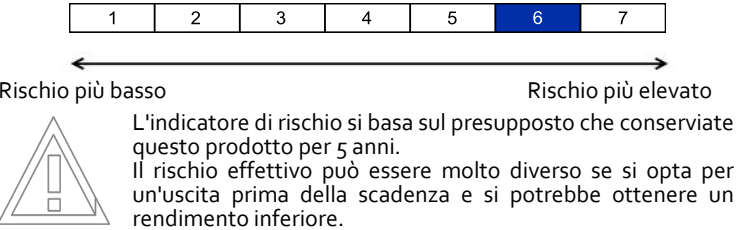
Ulteriori informazioni sul prodotto

- 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



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 6 su 7, che è una classe di rischio alto. Questa classificazione misura le perdite potenziali derivanti dalla performance futura ad un livello elevato ed è molto 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: 5 anni Esempio d'investimento: 10.000 EUR		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
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	10 EUR -99,9 %	0 EUR -79,9 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	2.800 EUR -71,5 %	3.360 EUR(*) -19,6 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11.060 EUR 10,5 %	11.010 EUR(*) 1,9 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	27.160 EUR 167,3 %	19.170 EUR(*) 13,9 %

(*) Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento, l'indice FCI World Developed 800) tra marzo 2015 e marzo 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento, l'indice FCI World Developed 800) tra ottobre 2016 e ottobre 2021. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento, l'indice FCI World Developed 800) tra ottobre 2014 e ottobre 2019.

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 5 anni
Costi totali	269 EUR	1.566 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	2,7 %	2,7% 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 4,7% al lordo dei costi e all'1,9% al netto dei costi.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (0,0% dell'importo investito/o EUR).

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita del prodotto		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	Nessuna
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	1,4% 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.	137 EUR
Costi di transazione	0,9% 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.	92 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	25,0% della sovraperformance del prodotto rispetto al parametro di riferimento, l'indice FCI World Developed 800, maggiorato del 4,1% annuo. 0,4% 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.	40 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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. Tale esecuzione giornaliera può essere limitata in caso di attivazione del meccanismo delle porte, che consente di ripartire le richieste di rimborso delle quote su più valori patrimoniali netti purché superino un determinato livello, determinato oggettivamente. Verrete informati dell'attivazione delle porte sul sito www.h2o-am.com. Per ulteriori informazioni su questo sistema, potete fare riferimento al prospetto e al regolamento dell'OICVM.

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 <https://www.h2o-am.com/fr/mentions-legales/>. 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=FR0013198439. I risultati ottenuti nel passato sono presentati su un periodo di 4 anni.

I calcoli degli scenari di performance dei mesi precedenti sono disponibili all'indirizzo www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0013198439.

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.