



INFORMATIONS-CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

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

H2O Fidelio (le Fonds) Un compartiment de H2O Global Strategies ICAV (la Société) Part: R EUR (Hedged) ISIN: IE00BYNJF397 Société de gestion: H2O Asset Management LLP

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- L'objectif du Fonds est de dégager une performance absolue de 5% annualisée, sur un horizon de placement recommandé de trois ans.
- Pour atteindre cet objectif, le Fonds investit principalement dans des actions (à l'instar d'actions ordinaires, d'actions préférentielles, et de certificats de dépôt), et dans d'autres titres apparentés aux actions (à savoir des investissements synthétisant la performance d'un panier d'actions, tels que des swaps, des futures sur indice, des fonds de placement collectifs, y compris les ETFs) cotés sur un ou plusieurs marchés d'actions internationaux.
- L'objectif du Fonds est de générer une performance positive quelle que soit la direction générale du marché. Le Fonds est conçu pour n'avoir aucun biais directionnel. Pour se faire, l'équipe de gestion met en place des positions d'arbitrage, afin de dégager des rendements peu corrélés à ceux des marchés dans lesquels le Fonds investit.
- Le Fonds peut également détenir des sommes importantes en cash ou en autres actifs liquides (y compris des instruments du marché monétaire et des dépôts à court terme), en l'attente d'investissements / de réinvestissements, ou en anticipation de rachats futurs.
- La stratégie d'investissement dépend de la capacité du gérant à identifier des stratégies en valeur relative (« pair trades »), et à se positionner à l'achat sur des valeurs sous-évaluées et à la vente sur des titres surévalués. Les décisions seront prises à la discrétion du gérant, suite à l'analyse d'informations publiques.
- Le Fonds peut utiliser des instruments dérivés comme les futures, options, swaps, et forwards, qui peuvent être échangés sur un ou plusieurs marchés ou être négociés directement avec des institutions financières.
- Les positions en actions seront couvertes contre le risque de change.
- Le Fonds ne peut être investi dans des fonds de placement collectifs qu'à hauteur de 10% maximum de l'actif net.
- La part R EUR (hedged) ne distribue pas de revenus. Tous les revenus sont réinvestis dans le Fonds.
- La part R EUR (hedged) est libellée en EUR.
- La société de gestion recommande une durée minimale de placement de trois ans.
- L'achat ou la vente de parts s'effectue n'importe quel jour ouvré en Irlande ou au Royaume-Uni. Pour plus d'informations, merci de vous reporter au prospectus disponible sur le site www.h2o-am.com.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

A risque plus faible A risque élevé

 Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé



L'indicateur de risque est déterminé en s'appuyant sur des données historiques, ou, lorsque celles-ci ne sont pas disponibles, sur des données simulées. Les données historiques utilisées dans le calcul de l'indicateur synthétique peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque du Fonds. La catégorie de risque retenue n'est pas un objectif ou une garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps. Un fonds de catégorie 1 n'est pas « sans risque », le risque de perte est limité tout comme le potentiel de gains. Avec un fonds de catégorie 7, le risque de perte en capital est élevé, tout comme le potentiel de gains.

L'indicateur de risque de niveau 4 du Fonds reflète le risque associé à des placements sur les marchés d'actions et apparentés.

Autres risques importants pour le Fonds non pris en compte dans l'indicateur:

- **Risque d'investissement en actions:** le risque d'investissement en actions est associé à une hausse / baisse potentielle de la valeur d'un ou plusieurs titres en portefeuille, subvenue suite au changement des fondamentaux d'une ou plusieurs sociétés et/ou de la situation économique globale.
- **Risque de liquidité:** le risque de liquidité correspond à la décote que le Fonds pourrait subir s'il devait vendre certains actifs pour lesquels la demande serait insuffisante.
- **Risque de contrepartie :** le risque de contrepartie représente le risque qu'une contrepartie avec laquelle le Fonds a conclu des contrats de gré à gré ne soit pas en mesure de faire face à ses obligations envers le Fonds.
- **Risque lié aux instruments financiers dérivés:** ces instruments comportent un risque supplémentaire, comme par exemple un risque juridique ou de liquidité (impossibilité de vendre le contrat en raison d'un manque d'acheteurs sur le marché). Ces risques peuvent avoir des effets défavorables sur la valeur liquidative du Fonds.

Merci de vous reporter au prospectus et à ses suppléments pour plus d'informations sur la nature des risques.

FRAIS

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

Frais ponctuels prélevés avant ou après l'investissement	
Droit d'entrée	2%
Droit de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi. Dans certains cas, l'investisseur peut payer moins. L'investisseur peut obtenir de la part de son conseiller ou de son distributeur le montant effectif des droits d'entrée et de sortie.	
Frais prélevés par le Fonds sur le dernier exercice	
Frais courants	1.40 %
Frais prélevés par le Fonds sous condition de performance	
Commission de surperformance	20% de la surperformance de l'OPCVM par rapport à l'indicateur de référence + 2% par an, soit 0,00% pour l'exercice précédent.

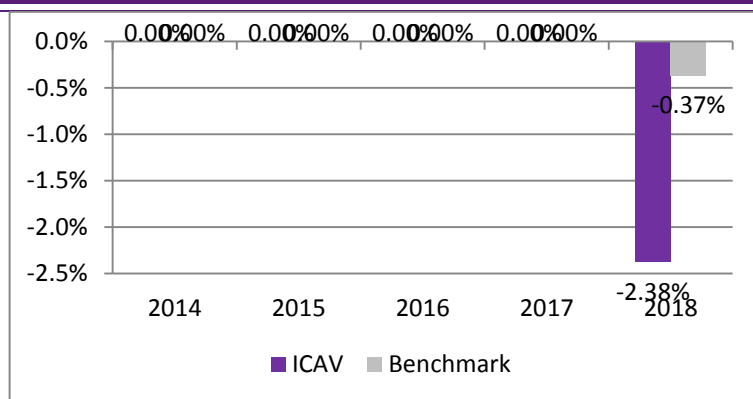
Les frais courants sont fondés sur les chiffres de l'exercice précédent clos en décembre 2018. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.

Les frais courants ne comprennent pas :

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

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

PERFORMANCES PASSES



- Le diagramme des performances affiché ne constitue pas une indication fiable des performances futures.
- Les performances annuelles sont calculées après déduction des frais prélevés par l'OPCVM.
- **Année de création de la part HEUR-R:** 2017.
- **Devise de référence du fonds:** USD
- L'indice de référence est l'EONIA.

INFORMATIONS PRATIQUES

- La conservation des actifs du Fonds est confiée à son Dépositaire, CACEIS Bank, Ireland Branch. Les actifs du fonds sont ségrégués des actifs des autres compartiments du Fonds.
- La responsabilité des administrateurs de la Société ne peut être engagée que si les informations contenues dans ce document sont trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les clauses correspondantes du prospectus de la Société.
- Les informations supplémentaires relatives au Fonds (y compris le prospectus en vigueur et les rapports financiers les plus récents) et aux différentes catégories de part, sont disponibles au siège social de la société. La valeur liquidative de chacune des parts du Fonds est disponible sur www.h2o-am.com.
- Le Fonds est soumis à la législation fiscale irlandaise, ce qui peut avoir un impact sur votre régime fiscal en tant qu'investisseur dans le Fonds. Il est conseillé à l'investisseur de se renseigner auprès de son conseiller fiscal avant tout investissement.
- Toutes les informations concernant la politique de rémunération de H2O Global Strategies ICAV, y compris, sans toutefois s'y limiter, une description de la méthode de calcul de la rémunération et des avantages sociaux, l'identité des personnes en charge d'octroyer la rémunération et les avantages sociaux, notamment la composition du comité de rémunération (s'il existe), sont disponibles sur le site internet www.h2o-am.com. Une version papier est également disponible gratuitement sur demande.
- Le Fonds est un compartiment de H2O Global Strategies ICAV. Les investisseurs peuvent racheter leurs parts dans le Fonds (ou une fraction de ces parts) en transmettant une demande de rachat à l'occasion d'un jour ouvré, et ce dans les délais d'acceptation des ordres. Les investisseurs peuvent échanger leurs parts avec celles d'autres compartiments d'H2O Global Strategies ICAV, pour autant qu'ils satisfassent aux critères applicables à l'investissement dans un autre compartiment. Des informations supplémentaires sur cette procédure sont disponibles dans le prospectus.

Ce Fonds est agréé en Irlande et réglementé par la Banque Centrale d'Irlande.

H2O Asset Management LLP est agréée au Royaume-Uni et réglementée par la Financial Conduct Authority (FCA).

Les informations-clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 19 février 2019.