

## 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 Multi Emerging Debt (le Fonds)

Un compartiment de H2O GLOBAL STRATEGIES ICAV (la Société)

Part: R EUR

Code ISIN: IE00BD4LCP84

Société de gestion: H2O Asset Management LLP

#### OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- L'objectif du Fonds est de surperformer de +2.5% par an son benchmark, libellé en EUR et composé à 50% du J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified EUR et à 50% du J.P. Morgan Government Bond Index Emerging Market Global Diversified EUR. Le benchmark n'est pas couvert contre le risque de change.
- Pour atteindre cet objectif, le Fonds investit directement ou indirectement (via des fonds de placement collectifs ou l'utilisation d'instruments dérivés) dans des titres de créances et sur les marchés des changes. Le Fonds investira principalement dans des titres de créances (y compris taux fixes, taux variables, notes à taux flottants, obligations convertibles et créances hypothécaires) émis par des Etats ou des émetteurs privés de pays émergents, ainsi que dans un portefeuille de devises. Le compartiment a pour but de répliquer le benchmark et peut par conséquent en dévier.
- Le Fonds peut investir plus de 100% de ses actifs dans des titres dont la notation est inférieure à « Investment Grade ».
- Le Fonds peut également détenir des sommes importantes en cash ou en d'autres actifs liquides (y compris des instruments du marché monétaire et des dépôts à court terme), en fonction des conditions de marché.
- Les décisions d'investissement sont fondées sur la combinaison d'une approche "top-down" (prise en compte des fondamentaux économiques et sentiment du marché) et d'une approche « bottom-up » (focalisée sur l'analyse crédit, adossée à des critères comme la compétitivité, les flux de trésorerie et le niveau de croissance des bénéficiaires attendu).
- Le Fonds utilise des instruments dérivés comme les futures, options, swaps, forwards et dérivés de crédit, qui peuvent être échangés sur un ou plusieurs marchés et être négociés directement avec les institutions financières.
- Le Fonds peut être exposé à des devises dans un but d'investissement ou dans celui de couvrir le risque de change des titres en portefeuille. Le Fonds peut être exposé à n'importe quelle devise.
- Le Fonds ne peut investir plus de 10% de ses actifs dans des véhicules de placement collectif.
- La part R EUR ne distribue pas de revenu. Tous les revenus sont réinvestis dans le fonds.
- La part R EUR est libellée en EUR.
- La société de gestion recommande une durée minimale de placement de trois ans.
- L'achat ou la vente de parts peut s'effectuer n'importe quel jour ouvré en Irlande ou au Royaume-Uni. Pour plus d'informations, merci de vous référer au Prospectus disponible sur le site [www.h2o-am.com](http://www.h2o-am.com)

#### PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

A risque plus faible A risque plus élevé  
Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

L'indicateur de risque est déterminé en s'appuyant 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 futur 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 5 du Fonds reflète le risque associé à des placements sur les marchés de taux internationaux et de changes.

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

- Risque de crédit:** le risque de crédit correspond au risque de détérioration de la qualité d'un émetteur et/ou d'une émission, pouvant entraîner une baisse de la valeur du titre. Il peut aussi résulter d'un défaut de remboursement à l'échéance d'un émetteur.
- 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

|                        |       |
|------------------------|-------|
| <b>Droit d'entrée</b>  | 2 %   |
| <b>Droit de sortie</b> | 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 son conseiller ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

### Frais prélevés par le Fonds sur le dernier exercice

|                       |       |
|-----------------------|-------|
| <b>Frais courants</b> | 1.67% |
|-----------------------|-------|

### Frais prélevés par le Fonds sous condition de performance

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| <b>Commission de surperformance</b> | 20% de la surperformance réalisée face au benchmark + 2.5% par an, soit 1,16% pour l'exercice précédent. |
|-------------------------------------|--|

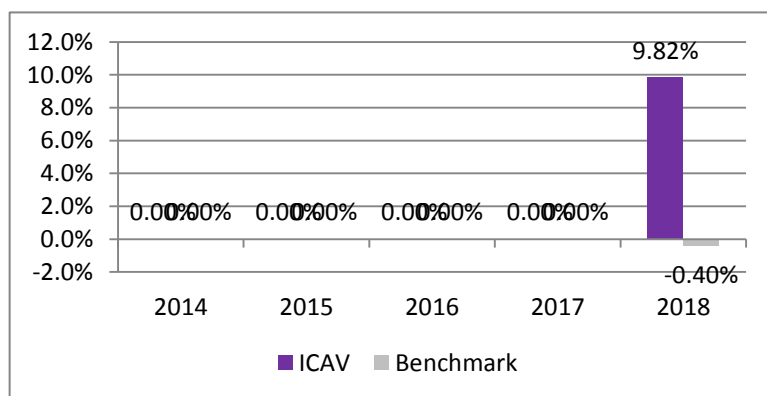
Les frais courants sont fondés sur les chiffres de l'exercice précédent clos en décembre 2018. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.

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](http://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 R EUR:** 2017.
- **Devise de référence du fonds:** USD
- L'indice de référence est composé de 50% JP Morgan EMBI Global Diversified EUR et 50% JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR.

## 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.
- **Informations pour les investisseurs suisses :** Le prospectus, les documents d'information clé pour l'investisseur, le document constitutif ainsi que les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus sans frais et sur simple demande auprès du représentant et agent paveur en Suisse : RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurich, Switzerland.
- 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 parts, sont disponibles au siège social de la société. La valeur liquidative de chacune des parts du Fonds est disponible sur [www.h2o-am.com](http://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](http://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 ses 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 règlementé par la Banque Centrale d'Irlande.*

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

*Les informations-clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 25 juin 2019.*