



Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. 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 ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de les lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

H2O FIDELIO FUND

compartiment de H2O GLOBAL STRATEGIES ICAV (l'« ICAV »).

H2O FIDELIO FUND HEUR | ISIN IE00BYNJFC85

Ce compartiment est géré par Equity Trustees Fund Services (Ireland) Limited, filiale du Groupe Equity Holdings Limited.

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- L'objectif du Compartiment est de générer un rendement annualisé et absolu de 5 %, sur la durée minimale de placement recommandée de trois ans.
- Pour atteindre cet objectif, le Compartiment investit principalement dans des actions (telles que des actions ordinaires, des actions privilégiées et des certificats de titres en dépôt) et des titres apparentés aux actions (qui sont des investissements offrant une exposition à la performance des actions, tels que des swaps d'actions, des contrats à terme standardisés sur indices boursiers et des organismes de placement collectif, y compris des compartiments négociés en bourse), qui sont cotés ou négociés sur un ou plusieurs marchés boursiers dans le monde entier.
- Le Compartiment vise à générer des rendements positifs, quelle que soit l'orientation générale du marché. Le Compartiment est conçu pour être neutre par rapport au marché, en prenant des positions longues ou courtes, ce qui signifie qu'il cherche à obtenir des rendements qui ne sont pas étroitement liés aux rendements des marchés boursiers dans lesquels il investit.
- Le Compartiment peut également conserver des montants substantiels en espèces ou en actifs liquides accessoires (y compris les instruments du marché monétaire à court terme et les dépôts en espèces) sous réserve de l'investissement / du réinvestissement, ou en prévision de futurs rachats.
- La politique d'investissement repose sur une gestion active. L'indice de référence, l'EONIA (Euro Overnight Index Average), n'est pas utilisé pour définir la composition du portefeuille du Compartiment, mais uniquement à des fins de calcul de la commission de performance.
Gestion active: le gestionnaire a toute discrétion sur la composition du portefeuille, sous réserve des objectifs et de la politique d'investissement déclarés du Compartiment.
- La stratégie d'investissement repose sur la capacité du Gestionnaire de portefeuille à identifier les transactions par paires pour lesquelles il estime que les positions longues sont sous-évaluées ou attrayantes par rapport aux positions courtes. La décision sera fondée sur l'analyse des informations publiques disponibles sur les sociétés et sur l'opinion du Gestionnaire de portefeuille.
- Le Compartiment peut avoir recours à des instruments financiers dérivés tels que des contrats à terme standardisés ou non, des options et des swaps qui peuvent être négociés sur un ou plusieurs marchés boursiers ou directement avec des institutions financières.
- L'exposition au risque de change du Compartiment sera couverte et ne devrait pas contribuer à la performance. Le Compartiment peut être exposé à toutes les devises. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans des organismes de placement collectif.
- Le Gestionnaire de portefeuille recommande une période de détention de l'investissement d'au moins 3 ans dans le Compartiment.
- Les revenus perçus par le Compartiment sont réinvestis.
- Les demandes de rachat sont reçues tous les jours au plus tard à 11 h 30 et exécutées quotidiennement.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



- L'indicateur de Risque et de Rendement reflète le risque du marché découlant des investissements dans des actions et des instruments liés à des actions.
- Les données historiques ne constituent pas forcément une indication fiable pour l'avenir.
- La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps. Il n'y a pas de garantie de capital ou de protection sur la valeur du Compartiment.
- La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Les risques suivants peuvent ne pas être intégralement pris en compte par l'indicateur de risque et de rendement :

- **Risque de crédit :** Le risque de crédit résulte du risque de détérioration de la qualité d'un émetteur et/ou d'une émission, ce qui peut entraîner une baisse de la valeur du titre. Il peut également résulter d'un défaut de paiement d'un émetteur inclus dans le portefeuille à l'échéance du titre émis.
- **Risque de liquidité :** Le risque de liquidité représente la baisse de prix que le Compartiment peut avoir à supporter pour vendre certains actifs pour lesquels la demande du marché est insuffisante.
- **Risque de contrepartie :** Le risque de contrepartie est le risque qu'une contrepartie avec laquelle le Compartiment a conclu des contrats de gré à gré ne puisse pas remplir son obligation envers le Compartiment.
- **Risque lié aux instruments financiers dérivés :** Ces instruments présentent des risques supplémentaires tels que le risque juridique ou le risque de liquidité (l'incapacité à vendre le contrat en raison de l'absence d'acheteurs sur le marché). Ces risques peuvent avoir un impact négatif sur la valeur globale du Compartiment.

Les autres risques liés à l'investissement sont indiqués dans le Prospectus.

FRAIS DU FONDS

Frais ponctuels prélevés avant ou après votre investissement :

Frais d'entrée	1,00 %
Frais de sortie	Néant

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi. Veuillez consulter votre conseiller financier ou votre distributeur pour obtenir le montant effectif de ces frais.

Frais prélevés par le Fonds sur une année :

Frais courants	0,89 %
----------------	--------

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances :

Commission de performance	20 % de la performance au-dessus de l'indice de référence + 2 % ; 0,00 % pour l'exercice précédent.
---------------------------	--

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Le montant des frais courants se fonde sur les dépenses de l'exercice clos en décembre 2020. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.

Les frais courants ne comprennent pas les éléments suivants :

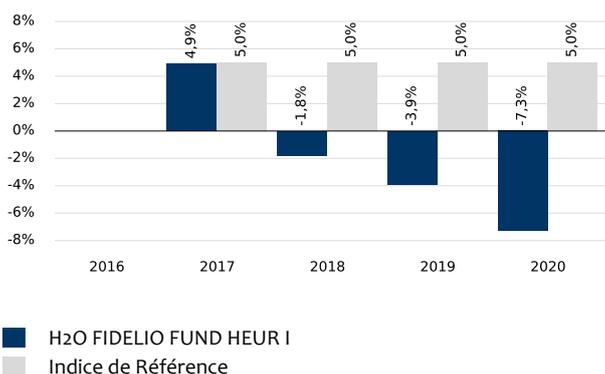
- Commissions de performance.
- Les frais de transaction du portefeuille, excepté dans le cas de frais d'entrée/de sortie payés par le Fonds lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre organisme de placement collectif.

Nous attirons l'attention des investisseurs sur le fait que des commissions de performance puissent être facturées même si la performance de la catégorie d'actions est négative, notamment si la performance de l'indice de référence est inférieure à celle de la catégorie d'actions.

Les Administrateurs de l'ICAV peuvent, à leur discrétion, imposer un droit anti-dilution si le Compartiment subit une baisse de valeur due aux frais de transaction. Le droit anti-dilution servira à couvrir les frais de transaction et à protéger la valeur du Compartiment.

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez vous reporter à la section « Frais et dépenses » du Prospectus, disponible sur www.h2o-am.com.

PERFORMANCES PASSÉES



- Le Compartiment a été créé en 2016.
- La Catégorie d'actions H2O FIDELIO FUND HEUR I a été créée en 2016.
- Le graphique de performance présenté ne constitue pas une indication fiable des performances futures.
- La performance annuelle est calculée après déduction des frais prélevés par le Compartiment.
- Devise : Euro
- La performance du Compartiment n'est pas liée à celle de l'indice de référence. Ce dernier est destiné à servir de point de comparaison.

INFORMATIONS PRATIQUES

- Les actifs du Compartiment sont détenus auprès de CACEIS Bank, Ireland Branch. Les actifs et les passifs de chaque compartiment sont ségrégués ; dès lors, les droits des investisseurs et des créiteurs concernant un compartiment sont limités aux actifs du compartiment en question, sauf s'il existe une disposition autre dans les statuts de l'ICAV.
- De plus amples informations sur le Compartiment, y compris le Prospectus actuel, les états financiers les plus récents, les derniers cours des actions du Compartiment, les autres catégories d'actions et les versions du présent document dans d'autres langues, sont disponibles gratuitement sur www.h2o-am.com ou au siège social du Gestionnaire de portefeuille.
- De plus amples informations relatives à la politique de rémunération sont disponibles sur www.h2o-am.com et des exemplaires papier sont disponibles sans frais et sur demande.
- Le Fonds est soumis à la législation fiscale irlandaise, qui peut avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle en tant qu'investisseur du Fonds. Les investisseurs sont invités à consulter leurs conseillers fiscaux avant d'investir dans le Fonds.
- La responsabilité des Administrateurs de l'ICAV ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus du Compartiment.

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

Le Gestionnaire est autorisé par la Banque centrale à agir en qualité de société de gestion d'OPCVM. L'ICAV a désigné le Gestionnaire pour agir en qualité de société de gestion en vertu d'un contrat de gestion conclu le 5 mai 2022 entre l'ICAV et le Gestionnaire (le « Contrat de gestion »).

Les informations clés pour l'investisseur fournies ici sont exactes et à jour au 5 mai 2022.