



Informations clés pour l'investisseur

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

H2O EUROPEA

Compartiment de l'OPCVM H2O INVEST

Code ISIN : FR0013410057 Action H2O EUROPEA I-EUR

Société de gestion : H2O AM EUROPE (Groupe BPCE)

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- L'objectif de l'OPCVM est de réaliser une performance supérieure de 1% l'an à celle de l'indice STOXX Europe 600 DNR, sur sa durée minimale de placement recommandée, après déduction des frais de gestion. Le STOXX Europe 600 DNR est un indice boursier composé de 600 des principales capitalisations boursières européennes.
- La politique d'investissement du compartiment repose sur deux axes :
 - Une stratégie de réplique de l'indice de référence (« la Réplication Active ») via la mise en place de positions sur l'ensemble des marchés actions des pays de l'Union européenne, et une stratégie de surperformance grâce à une combinaison de positions stratégiques et tactiques ainsi que des arbitrages sur l'ensemble des marchés de taux et de devises internationaux.
 - Une stratégie de concentration sur les instruments du marché obligataire et de change (« l'overlay »), la performance est davantage liée aux évolutions relatives des marchés les uns par rapport aux autres (positions relatives et arbitrages) qu'au sens général de ces marchés (positions directionnelles).
 La sensibilité globale du portefeuille s'inscrira dans une fourchette comprise entre [-1.5; +1.5].
- Le portefeuille du compartiment est investi en permanence à hauteur de 75% de l'actif net en titres éligibles au PEA dont les émetteurs ont leur siège dans un Etat membre de l'Union Européenne. Le compartiment est en permanence exposé à hauteur de 90% au moins sur des marchés d'actions des pays de l'Union européenne.
 - L'utilisation des produits dérivés et des opérations d'acquisitions et de cessions temporaires de titres permettant la surexposition du portefeuille, le portefeuille du compartiment est également exposé jusqu'à 100% de l'actif net à un univers d'investissement d'obligations gouvernementales de l'OCDE, jusqu'à 40% de l'actif net à un univers d'obligations non gouvernementales OCDE, jusqu'à 10% de l'actif net à un univers d'obligations tant gouvernementales que non gouvernementales non OCDE et jusqu'à 10% de l'actif net en obligations convertibles contingentes.
- La société de gestion s'appuie pour l'évaluation du risque de crédit sur ses équipes et sa propre méthodologie.
- Le compartiment est géré activement. Son objectif de gestion fait référence à l'indice de référence. La composition du compartiment est partiellement contrainte par cet indicateur du fait de la réplique de ce dernier et du taux minimal d'exposition du compartiment aux actions.
 - Géré activement : le gestionnaire a toute latitude pour choisir les titres qui composent le portefeuille, dans le respect des objectifs et de la politique d'investissement du compartiment.
- Le compartiment utilise des instruments dérivés pour exposer le portefeuille aux classes d'actifs précédemment citées, pour gérer les risques action, taux et change.
- Le compartiment peut utiliser des instruments dérivés pour tirer parti de ses positions.
- Le compartiment capitalise ses revenus.
- Les demandes de souscription et de rachat d'actions sont reçues tous les jours au plus tard à 12h30 et exécutées quotidiennement.

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 et de rendement indique l'exposition du compartiment aux marchés internationaux de taux et de change dans le cadre d'une stratégie flexible recherchant une performance absolue.

- Les données historiques, utilisées pour calculer le niveau de risque, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de ce compartiment.
- La catégorie la plus faible ne signifie pas "sans risque".
- La catégorie de risque associée à ce compartiment n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

Les risques importants pour le compartiment non pris en compte dans l'indicateur :

- **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 aussi résulter d'un défaut de remboursement à l'échéance d'un émetteur présent en portefeuille.
- **Risque de contrepartie** : le risque de contrepartie représente le risque qu'une contrepartie avec laquelle le compartiment a conclu des contrats gré à gré ne soit pas en mesure de faire face à ses obligations envers le compartiment.
- **Impacts des techniques de gestion notamment des Instruments Financiers à Terme** : le risque lié aux techniques de gestion est le risque d'amplification des pertes du fait de recours à des instruments financiers à terme tels que les contrats financiers de gré à gré, et/ou les opérations d'acquisition et de cession temporaires de titres.

FRAIS

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du compartiment 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 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.

Dans certains cas, l'investisseur peut payer moins.

L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

Frais prélevés par le compartiment sur le dernier exercice

Frais courants	0,92%
----------------	-------

Frais prélevés par le compartiment sous conditions de performances

Commission de surperformance	Néant
------------------------------	-------

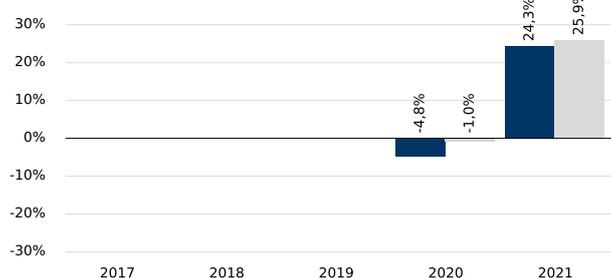
Les frais courants sont fondés sur les chiffres de l'exercice précédent clos en juin 2021. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.

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 le compartiment 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 ce compartiment, disponible sur le site internet www.h2o-am.com.

PERFORMANCES PASSES



■ Compartiment ■ Indice de référence

- 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 le compartiment.
- **Année de création du compartiment** : 2019.
- **Année de création de l'action H2O EUROPEA I-EUR** : 2019.
- **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

- Dépositaire : CACEIS Bank.
- Le prospectus, les rapports annuels et les derniers documents périodiques, ainsi que toutes autres informations pratiques du compartiment sont disponibles auprès de la société de gestion sur simple demande écrite à : H2O AM EUROPE - 39 avenue Pierre 1er de Serbie - 75008 Paris, France ou à l'adresse électronique suivante : info@h2o-am.com.
- Les informations relatives aux autres catégories d'actions sont disponibles selon les mêmes modalités.
- Les détails de la politique de rémunération sont disponibles sur www.h2o-am.com.
- Fiscalité : Le Fonds est éligible au PEA. Selon votre régime fiscal, les plus-values et/ou revenus éventuels liés à la détention de parts peuvent être soumis à taxation. Il est conseillé à l'investisseur de se renseigner à ce sujet auprès de son conseil ou de son distributeur.
- La valeur liquidative est disponible auprès de la société de gestion à l'adresse postale mentionnée ci-dessus et sur son site internet www.h2o-am.com.
- La responsabilité de H2O AM EUROPE 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 de ce compartiment.