



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 MULTIASIA

Compartiment de l'OPCVM H2O INVEST II

Code ISIN : FR0013521846 Action H2O MULTIASIA USD-I/C

Société de gestion : H2O AM EUROPE (Groupe BPCE)

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- L'objectif de gestion de l'action est de réaliser une performance supérieure de 1,50% l'an à celle de son indice de référence, le J.P. Morgan JADE Broad – Asia Diversified Broad Index Unhedged USD (ticker Bloomberg : JALCLOUD), sur une durée minimale de placement recommandée de 2 à 3 ans, après déduction des frais de fonctionnement et de gestion. L'indice de référence J.P. Morgan JADE Broad – Asia Diversified Broad Index Unhedged USD est composé d'obligations d'Etat émises par huit pays de la zone Asie-Pacifique : Corée du Sud, Indonésie, Thaïlande, Singapour, Chine, Inde, Malaisie et Philippines.
- La politique d'investissement du Compartiment repose sur une gestion dynamique portant sur :
 - le marché des obligations gouvernementales (et assimilées) et d'entreprises de la zone Asie-Pacifique, libellées en devises locales et/ou « dures » (c'est à dire USD, EUR, JPY et GBP),
 - certains marchés d'obligations gouvernementales du G4 (Etats-Unis, Europe, Japon et Royaume-Uni) libellées en devises « dures »
 - l'ensemble des marchés des devises de la région Asie-Pacifique et du G4. La performance du Compartiment est davantage liée aux évolutions relatives des marchés les uns par rapport aux autres (position relative et arbitrages) qu'au sens général de ces marchés (positions directionnelles). Les prises de position de l'équipe de gestion se font dans le strict respect d'un budget de risque global : statistiquement et dans des conditions normales de marché, le Compartiment est construit de manière à respecter un ratio maximum de 2 entre la « Value-at-Risk » estimée (ex-ante) à horizon de 20 jours avec un intervalle de confiance de 99% du Compartiment et celle de l'indice de référence. Par ailleurs, la sensibilité du Compartiment à l'évolution des taux d'intérêt (mesure du rapport entre la variation de prix et la variation de taux) est comprise dans une fourchette comprise entre 0 et +12.
- Le portefeuille du Compartiment peut être investi sans contrainte de notation (il pourra s'agir de titres Investment Grade, High-Yield ou non-notés) :
 - jusqu'à 100% de l'actif net en obligations émises ou garanties par des pays de la zone Asie-Pacifique ainsi que des pays du G4
 - jusqu'à 50% de l'actif net en obligations non-gouvernementales émises par des sociétés ayant leur siège social (i) dans un pays de la zone Asie-Pacifique libellées en devises locales ou en devises « dures » ou (ii) en dehors d'un pays de la zone Asie-Pacifique mais émises dans une devise de la zone Asie-Pacifique. La société de gestion s'appuie pour l'évaluation du risque de crédit sur ses équipes et sa propre méthodologie. Le compartiment peut également être investi jusqu'à 10% en obligations échangeables et convertibles et 10% en obligations convertibles contingentes.
- Ce compartiment a pour classification AMF : Obligations et autres titres de créance internationaux.
- L'OPCVM utilise des instruments dérivés pour exposer le portefeuille aux classes d'actifs précédemment citées, pour gérer les risques de taux, de crédit et de change. L'exposition au risque de change pourra aller jusqu'à 300% de l'actif de l'OPCVM.
- Le Compartiment est géré activement. L'objectif de gestion de l'action fait référence à l'indice de référence lequel est également une composante du calcul de la commission de performance. Le Compartiment peut investir dans des instruments figurant dans l'indice mais sa composition n'est aucunement contrainte par cet indicateur de marché.
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 capitalise ses revenus.
- Les demandes de rachats de parts 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 l'OPCVM.
- **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	0,50%*
----------------	--------

Frais prélevés par le compartiment sous conditions de performances

Commission de surperformance	25% de la surperformance du compartiment par rapport à l'indicateur de référence, J.P. Morgan JADE Broad – Asia Diversified Broad Index Unhedged USD, + 1.5% l'an.
------------------------------	--

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.

L'attention des porteurs est attirée sur le fait que même en cas de performance absolue négative de l'action, une commission de surperformance pourrait être prélevée notamment lorsque l'indicateur de référence affiche lui-même une performance négative plus importante.

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.

* Compte tenu de la date de création de l'action, seule une estimation des frais courants est mentionnée. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.

PERFORMANCES PASSES

Il existe trop peu de données pour fournir aux investisseurs des indications utiles sur les performances passées.

- **Année de création du compartiment :** 2021.
- La date de création de l'action sera celle de sa première souscription.
- **Devise :** DOLLAR USA

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 : 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.