

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

H2O BARRY SHORT FUND
Un compartiment de l'ICAV H2O GLOBAL STRATEGIES
H2O BARRY SHORT EUR I (ISIN : IE00BYVMJ495)

Ce produit est agréé en Irlande.
Ce produit est géré par Equity Trustees Fund Services (Ireland) Limited, qui fait partie de Equity Holdings Limited Group, agréé en Irlande et régi par la Banque centrale d'Irlande. La Banque centrale d'Irlande est chargée de superviser Equity Trustees Fund Services (Ireland) Limited en ce qui concerne ce document d'informations clé. Pour plus d'informations sur ce produit, veuillez consulter le site www.h2o-am.com ou appeler le +44 (0) 20 72 92 16 00.
Ce Document d'informations clés est daté du 1er janvier 2023.

En quoi consiste ce produit?

Type: Le produit est un compartiment d'une ICAV (structure irlandaise de gestion collective d'actifs).

Durée: Ce produit n'a pas de date d'échéance spécifique.

Equity Trustees Fund Services (Ireland) Limited a le droit de résilier le contrat unilatéralement.

Ce produit peut être liquidé ou fusionné avec un autre produit. Dans ce cas, vous serez informé par tout moyen approprié conformément aux réglementations applicables.

Objectifs

L'objectif du Compartiment est de surperformer de 1,5 % par an l'indice de référence, qui est l'ESTER capitalisé quotidiennement.

Le Compartiment visera à générer des rendements positifs en constituant un portefeuille à durée courte par le biais d'investissements sur les marchés internationaux de revenus fixes et de taux d'intérêt directement ou par le biais d'instruments financiers dérivés.

Le portefeuille sera principalement composé de contrats à terme standardisés et d'options (y compris des options sur contrats à terme standardisés) sur obligations d'État ainsi que de contrats à terme standardisés et d'options (y compris swaptions) sur taux d'intérêt à court terme (tels que l'ESTER et le SOFR).

La diversification sera obtenue par des investissements dans les régions du G4 (zone euro, États-Unis, Royaume-Uni et Japon).

La politique d'investissement repose sur une gestion active. Son objectif de gestion est basé sur l'indice de référence qui est également une composante du calcul de la commission de performance. Toutefois, le Compartiment peut investir dans des instruments compris dans l'indice, mais les stratégies et participations du Compartiment ne sont en aucun cas limitées par cet indicateur de marché. Le Compartiment peut prendre des positions longues ou courtes sur des obligations par le biais de contrats à terme standardisés et d'options. Il est prévu que le total des positions longues brutes et le total des positions courtes brutes s'élèveront chacun généralement à environ 600% de la Valeur nette d'inventaire du Compartiment, sous réserve toutefois que le Compartiment soit géré pour avoir une exposition nette courte aux marchés obligataires. À des fins de gestion de trésorerie, le Compartiment peut également détenir des liquidités, des obligations et des instruments du marché monétaire.

Vous pouvez demander la vente de votre produit chaque jour. Les dividendes ne sont pas prévus pour être distribués. Tout revenu tiré du produit est réinvesti.

Investisseurs de détail visés : Le produit est destiné aux investisseurs (i) possédant des connaissances de base et une expérience limitée ou nulle en matière d'investissement dans ce type de produit, (ii) étant prêts à accepter un risque important de perte de leur investissement et (iii) ayant pour objectif d'augmenter leur capital au moins pendant la période de détention recommandée.

Informations supplémentaires sur le produit

Dépositaire du produit : CACEIS Bank, Ireland Branch

Des informations supplémentaires sur le produit, des copies du prospectus, le dernier rapport annuel, tout rapport semestriel ultérieur ainsi que les derniers prix des actions peuvent être obtenus gratuitement en anglais sur www.h2o-am.com ou au siège social de Equity Trustees Fund Services (Ireland) Limited.

Ce Document d'informations clés décrit un compartiment d'un Fonds. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour l'ensemble du Fonds nommé au début du Document d'information clés.

Les actifs et les passifs de chaque compartiment sont légalement distincts de ceux des autres compartiments. Les actionnaires/porteurs de parts d'un certain compartiment ne peuvent pas être touchés par des événements liés à un autre compartiment.

Échange d'actions : Vous n'avez pas le droit d'échanger vos actions de ce compartiment en actions d'un autre compartiment du Fonds.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque



Risque plus faible

Risque plus élevé



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 3 ans. Le risque réel peut varier de façon significative si vous sortez de façon anticipée, et vous pourriez obtenir moins.

L'indicateur de risque synthétique permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il montre à quel point il est probable que le produit perde de l'argent en raison des mouvements sur les marchés, ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque moyenne à faible. Cette classification évalue les pertes potentielles liées aux performances futures à un niveau moyen-faible, et les mauvaises conditions de marché sont peu susceptibles d'avoir un impact sur notre capacité à vous payer.

Soyez conscient du risque de change. La devise de ce produit peut être différente de celle de votre pays. Étant donné que vous pouvez recevoir des paiements dans la devise de ce produit et non dans celle de votre pays, le rendement final que vous obtiendrez dépendra du taux de change entre ces deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur décrit ci-dessus.

Autres risques importants pour le produit non inclus dans l'indicateur synthétique de risque : les performances de ce produit peuvent être affectées négativement par le risque de liquidité, le risque de crédit, le risque sur les instruments financiers dérivés et le risque de contrepartie.

Ce produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre tout ou partie de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de vous payer ce qui est dû, vous pourriez perdre la totalité de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, mais peuvent ne pas inclure tous les coûts que vous payez à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 3 ans		Si vous sortez après 1 an		Si vous sortez après 3 ans	
Exemple d'investissement : 10 000 EUR					
Scénarios					
Minimum		Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.			
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	3 330 EUR -66,7 %	4 470 EUR -23,6 %		
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	7 690 EUR -23,8 %	7 990 EUR(*) -7,2 %		
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	9 830 EUR -1,7 %	9 900 EUR(*) -0,3 %		
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	15 010 EUR 52,4 %	14 650 EUR(*) 13,6 %		

(*) Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement (en référence à l'indice de référence : ESTER capitalisé quotidiennement) entre juillet 2019 et août 2022. Le scénario modéré s'est produit pour un investissement (en référence à l'indice de référence: ESTER capitalisé quotidiennement) entre octobre 2013 et septembre 2016. Le scénario favorable s'est produit pour un investissement (en référence à l'indice de référence: ESTER capitalisé quotidiennement) entre mai 2014 et avril 2017.

Que se passe-t-il si Equity Trustees Fund Services (Ireland) Limited est incapable de payer ?

Les actifs du produit sont conservés par CACEIS Bank, succursale irlandaise, (le « Dépositaire »). En cas d'insolvabilité d'Equity Trustees Fund Services (Ireland) Limited (la « Société de gestion »), les actifs du produit gardés par le Dépositaire ne seront pas affectés. Toutefois, en cas d'insolvabilité du Dépositaire ou d'une personne agissant pour son compte, le produit peut subir une perte financière. Ce risque est atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du produit. Le Dépositaire sera également responsable envers le produit et les investisseurs de toute perte résultant, entre autres, d'une négligence ou d'une fraude de sa part, ou de son manquement intentionnel à ses obligations (sous réserve de certaines limitations).

Il n'existe pas de système d'indemnisation des investisseurs ou de garantie en cas de défaut de la Société de gestion ou du Dépositaire.

Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé:

- Qu'au cours de la première année, vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	164 EUR	293 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	1,7 %	1,0 % chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 0,3 % avant déduction des coûts et de -0,3 % après cette déduction.

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer (1,0 % du montant investi/100 EUR). Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	1,0 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 1,0 % du montant investi/100 EUR. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	Jusqu'à 100 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	Néant
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,5 % de la valeur de votre investissement par an. Ce chiffre est basé sur les dépenses de l'exercice clos le 31/12/2021. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.	54 EUR
Coûts de transaction	0,1 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	10 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions de performance	15,0 % de la performance au-dessus de l'indice de référence + 1,5 %. 0,0 % de la valeur de votre investissement par an. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts cumulés ci-dessus inclut la moyenne des 5 dernières années. Nous attirons l'attention des investisseurs sur le fait que des commissions de performance puissent être facturées même si la performance du produit est négative, notamment si la performance de l'indice de référence est inférieure à celle du produit.	0 EUR

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée : 3 ans

La période de détention recommandée correspond à la période pendant laquelle vous devez rester investi dans le produit pour obtenir un rendement potentiel tout en minimisant le risque de pertes. Cette durée a été définie en tenant compte du profil de risque et de rémunération, des actifs investis, de l'objectif de gestion et de la stratégie d'investissement du produit.

Vous pouvez demander la vente de votre produit chaque jour. Vous pouvez recevoir moins que prévu si vous sortez avant la fin de la période de conservation recommandée. La période de détention recommandée est une estimation et ne doit pas être considérée comme une garantie ou une indication des performances, des rendements ou des niveaux de risque futurs.

Les demandes de rachat sont reçues tous les jours au plus tard à 11 h 30 et exécutées quotidiennement.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous souhaitez formuler une réclamation concernant le produit, la conduite d'Equity Trustees Fund Services (Ireland) Limited ou la personne qui conseille ou vend le produit, des détails sur notre processus de traitement des réclamations sont disponibles sur <https://www.h2o-am.com/contact-us/>. En outre, vous pouvez soumettre vos plaintes à notre siège social, 33 Cavendish Square, 6th Floor, London W1G 0PW, Royaume-Uni ou par e-mail à clientservices@h2o-am.com.

Autres informations pertinentes

Des informations sur les performances passées du produit sont disponibles à l'adresse www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=IE00BYVMJ495. Des données de performances passées sont présentées pour 6 ans.

Les calculs des scénarios de performance mensuels précédents du produit sont disponibles à l'adresse www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=IE00BYVMJ495.