



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 EUROAGGREGATE

Compartiment de l'OPCVM H2O INVEST

Code ISIN : FR0012087799 Action H2O EUROAGGREGATE N

Société de gestion : H2O AM EUROPE (Groupe BPCE)

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- L'objectif de l'action est de réaliser une performance supérieure de 0.65% l'an à celle de son indice de référence, l'€STR capitalisé quotidiennement, après déduction des frais de fonctionnement et de gestion, sur une durée minimale de placement recommandée supérieure ou égale à 2 ans. L'€STR (Euro Short Term Rate) correspond au taux de référence du marché interbancaire de la zone euro. Il est calculé par la Banque Centrale Européenne. A titre indicatif seulement, la performance de l'OPCVM pourra être comparée a posteriori à celle de l'indice Bloomberg Barclays Euro-Aggregate 3-5Y Total Return libellé en Euro.
- Afin de réaliser l'objectif de gestion, plusieurs stratégies seront mises en œuvre sur les marchés de taux et de devises : une stratégie global macro et une stratégie de gestion active du cash. La gestion mise en place sera une gestion de type performance absolue. Cet objectif de performance sera recherché dans le respect d'une « Value-at-Risk » (VaR) ex ante de 5% maximum à 20 jours, avec un intervalle de confiance de 99%. Par ailleurs, la sensibilité de l'OPCVM 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 +6. L'OPCVM pourra être exposé au risque de change jusqu'à 150% de l'actif.
- Le portefeuille de l'OPCVM est composé d'instruments du marché monétaire (jusqu'à 100%), d'obligations émises ou garanties par des Etats (jusqu'à 100%) ou des émetteurs privés (jusqu'à 40%) sans limite de notation, et quelles que soient leurs nationalités (pays développés ou pays émergents), y compris des véhicules de titrisation (limités à 20%). L'OPCVM peut être investi jusqu'à 20 % de l'actif en obligations gouvernementales non OCDE notées « Speculative Grade » au moment de leur acquisition (par exemple, il s'agit d'une notation inférieure ou égale à BB+ selon Standard & Poor's ou de Fitch Ratings, ou Ba1 dans l'échelle Moody's ou notation équivalente selon la société de gestion), et les obligations gouvernementales et non gouvernementales non-OCDE sans limite de notation, émises en devises G4 (USD, EUR, GBP, JPY) ou en devises locales. L'OPCVM pourra être exposé à toutes les devises (jusqu'à 150%), OCDE comme non OCDE, à l'achat comme à la vente. Les instruments dérivés sont utilisés afin d'exposer le portefeuille de l'OPCVM à la hausse ou à la baisse des marchés de taux et de changes et pour gérer la trésorerie.
- Ce compartiment a pour classification AMF : Obligations et titres de créance internationaux.
- L'OPCVM 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 mais la composition du portefeuille de l'OPCVM 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 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 de l'OPCVM aux marchés internationaux de taux et de change.

- 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 l'OPCVM a conclu des contrats de 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	0,63%
----------------	-------

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, l'ESTER (en 2021, l'EONIA) capitalisé quotidiennement, + 0.65% l'an, soit 1,96% pour l'exercice précédent.
------------------------------	--

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.

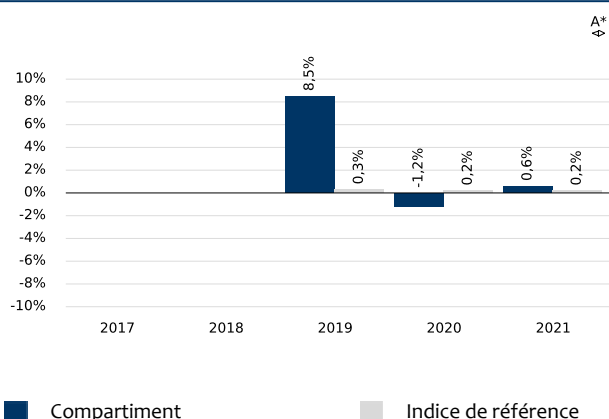
Les frais courants ne comprennent pas :

- 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.

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.

PERFORMANCES PASSES



A*: A compter du 1er janvier 2022, l'indice de référence est l'eSTR (auparavant l'EONIA) capitalisé quotidiennement + 0.65%.

- 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 : 2011.**
- **Année de création de l'action H2O EUROAGGREGATE N : 2018.**
- **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 :** 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.