



# Rapport de Gestion - sept. 2022

## H2O EUROPEA

### Description produit

Concept de gestion:	Fonds éligible au PEA
Univers d'investissement:	Actions + overlays (obligations / devises)
Horizon d'investissement:	5 ans
Ex-Ante VaR Relative (99%, 20 Jours):	2 x Indice de Référence
Indice de référence:	STOXX Europe 600 DNR
Forme juridique:	Compartiment SICAV H2O Invest
Inception date:	09/05/2019

### Caractéristiques financières

Catégorie de part:	H2O EUROPEA I-EUR
Devise de référence:	EUR
Code ISIN:	FR0013410057
Code Bloomberg:	H2OEUC FP
Montant minimal de souscription initiale:	EUR 100,000
Objectif:	STOXX Europe 600 DNR + 1%
Frais fixes de gestion:	0.95%
Commission de performance:	-
Frais de souscription:	-
Encours du fonds en EUR:	21,487,151
Encours de la part en EUR:	323,711
Valeur liquidative en EUR:	107.90

### Indicateurs de risque (données quotidiennes)

	3 ans	5 ans	ITD
Volatilité annualisée du fonds	20.8%		20.0%
Ratio de Sharpe	0.0		0.1
Semi-variance	13.1%		12.5%
Ratio de Sortino	0.0		0.2
Maximum drawdown	-39.82%	du 19/02/2020	au 18/03/2020
Délai de recouvrement (jours ouvrés)	265 jours		

### Caractéristiques générales

Exposition nette aux marchés d'actions :	[+90%;+110%]
--	--------------

### Structure bilancielle

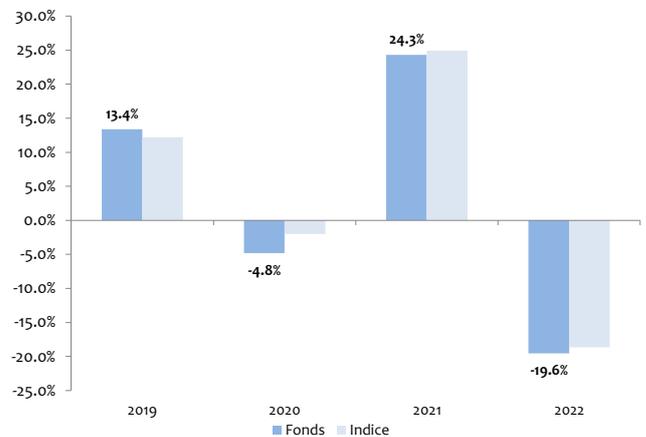
	Net	Brut
Cash & monétaires	92.4%	
OPCVM	9.6%	
Titres actions	-2.0%	
Total	100.0%	
Futures actions	-2.0%	
CFDs		
Swap Stoxx Europe 600		102.0%

### Performance (net de frais)

30/09/2022

H2O EUROPEA I-EUR	Performance	Objectif	Ecart
1 mois	-7.50%	-6.39%	-1.19%
3 mois	-5.54%	-4.08%	-1.53%
6 mois	-14.13%	-12.93%	-1.37%
Depuis le début d'année	-19.56%	-17.90%	-2.02%
1 an	-13.89%	-11.50%	-2.70%
3 ans (annual.)	0.52%	2.86%	-2.27%
5 ans (annual.)			
Depuis le lancement (annual.)	2.26%	4.33%	-1.98%

### Performance calendaire



### Attribution de performance

	Mois	2022
Alpha	-1.02%	-0.41%
Frais fixes	-0.08%	-0.71%
Surperformance nette	-1.10%	-1.12%
STOXX Europe 600 DNR	-6.47%	-18.65%
Performance totale	-7.50%	-19.56%



H2O  
Asset Management



# Rapport de Performance - sept. 2022

H2O EUROPEA

<b>H2O EUROPEA SI-EUR 10/07/19</b>		<b>3Y Perf:</b> 0.71%	<b>5Y Perf:</b> -	<b>ITD Perf:</b> 1.46%
<b>FR0013410040</b>	<b>NAVPS: 104.79</b>	<b>3Y Vol:</b> 20.84%	<b>5Y Vol:</b> -	<b>ITD Vol:</b> 20.37%

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Année
2010													
2011													
2012													
2013													
2014													
2015													
2016													
2017													
2018													
2019													
2020	-1.3%	-8.8%	-19.1%	7.1%	4.5%	2.6%	0.0%	-1.3%	4.4%	1.4%	2.7%	2.5%	9.5%
2021	-1.0%	2.7%	6.3%	2.5%	2.5%	1.9%	1.8%	2.1%	-3.4%	4.7%	-3.2%	5.7%	24.5%
2022	-4.4%	-3.1%	1.2%	-0.8%	-0.1%	-8.2%	7.1%	-4.6%	-7.5%				-19.5%

<b>H2O EUROPEA I-EUR 09/05/19</b>		<b>3Y Perf:</b> 0.52%	<b>5Y Perf:</b> -	<b>ITD Perf:</b> 2.26%
<b>FR0013410057</b>	<b>NAVPS: 107.9</b>	<b>3Y Vol:</b> 20.84%	<b>5Y Vol:</b> -	<b>ITD Vol:</b> 20.00%

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Année
2010													
2011													
2012													
2013													
2014													
2015													
2016													
2017													
2018													
2019													
2020	-1.3%	-8.8%	-19.1%	7.1%	-1.4%	4.4%	0.3%	-1.3%	4.3%	1.4%	2.7%	2.5%	13.4%
2021	-1.0%	2.7%	6.3%	2.5%	4.5%	2.5%	0.0%	3.1%	-1.5%	-5.1%	15.0%	2.8%	-4.8%
2022	-4.4%	-3.1%	1.2%	-0.9%	-0.1%	-8.2%	7.1%	-4.6%	-7.5%				-19.6%

<b>H2O EUROPEA R-EUR 09/05/19</b>		<b>3Y Perf:</b> -0.43%	<b>5Y Perf:</b> -	<b>ITD Perf:</b> 1.04%
<b>FR0013410065</b>	<b>NAVPS: 103.57</b>	<b>3Y Vol:</b> 20.84%	<b>5Y Vol:</b> -	<b>ITD Vol:</b> 19.96%

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Année
2010													
2011													
2012													
2013													
2014													
2015													
2016													
2017													
2018													
2019													
2020	-1.4%	-8.9%	-19.2%	7.0%	-2.1%	4.2%	0.1%	-1.5%	4.3%	1.4%	2.5%	2.3%	11.6%
2021	-1.1%	2.6%	6.2%	2.4%	4.4%	2.5%	-0.1%	3.0%	-1.6%	-5.1%	15.0%	2.7%	-5.8%
2022	-4.5%	-3.2%	1.1%	-0.9%	2.4%	1.8%	1.7%	2.1%	-3.5%	4.6%	-3.3%	5.6%	23.2%
					-0.2%	-8.2%	7.0%	-4.7%	-7.6%				-20.1%

## Mentions légales

Le présent document a été rédigé par H2O Asset Management LLP pour l'ICAV de droit Irlandais et par H2O AM EUROPE pour les OPCVM de droit français. Les analyses, les opinions et certains des thèmes et processus d'investissement mentionnés dans le présent document représentent le point de vue du (des) gestionnaire(s) de portefeuille à la date indiquée. Ils sont susceptibles de changer, de même que les titres et les caractéristiques du portefeuille indiqués dans le présent. Il n'y aucune garantie que les développements futurs correspondront à ceux prévus dans le présent document.

Le présent document est fourni uniquement à des fins d'information aux prestataires de services d'investissement ou aux autres Clients Professionnels, ou Investisseurs Qualifiés et/ou non-Qualifiés en Suisse et, lorsque la réglementation locale l'exige, uniquement sur demande écrite de leur part. Le présent document ne peut pas être utilisé auprès des clients non-professionnels. Il relève de la responsabilité de chaque prestataire de services d'investissement de s'assurer que l'offre ou la vente de titres de fonds d'investissement ou de services d'investissement de tiers à ses clients respecte la législation nationale applicable.

*En France, au Luxembourg et en Belgique : Le présent document est fourni par H2O AM EUROPE - Société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° GP 19000011, société par actions simplifiée immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 843 082 538. Siège social: 39 avenue Pierre 1<sup>er</sup> de Serbie, 75008 Paris.*

En Suisse, le présent document est fourni par H2O AM Switzerland SA, Rue de Cornavin 11, c/o DYN Genève SA, 1201 Genève. Certains fonds de H2O AM LLP et/ou H2O AM EUROPE ne sont pas autorisés à la distribution en Suisse. Certains OPCVM de droit français sont enregistrés en Suisse. Pour les compartiments de l'ICAV de droit Irlandais H2O Global Strategies, les fonds peuvent être distribués en Suisse, ou, depuis la Suisse comme défini dans les lois et règlements applicables. Le pays d'origine du fonds est l'Irlande. En ce qui concerne la publication des données de performance du fonds, il est à noter que les performances passées ne représentent pas un indicateur des performances présentes ou à venir. De plus les données de performances ne prennent pas en compte les commissions et coûts liés aux souscriptions et rachats des parts.

En ce qui concerne le placement collectif distribué en Suisse et en provenance de la Suisse, le lieu d'exécution et la juridiction sont au siège social du Représentant en Suisse. Pour les OPCVM de droit français ainsi que les compartiments de l'ICAV de droit Irlandais, les prospectus ou le mémorandum, les documents clés d'information de l'investisseur (KIID), les règlements de gestion ou les statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels sont disponibles sans frais auprès du Représentant et Service de Paiement pour la Suisse, RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, succursale de Zurich, Bleicherweg 7 CH-8027 Zurich, Suisse.

Les entités de gestion et de distribution du groupe H2O AM mènent des activités réglementées uniquement dans et à partir des pays où elles sont autorisées. Les services qu'elles proposent et les produits qu'elles gèrent ne s'adressent pas à tous les investisseurs dans tous les pays.

Bien que H2O AM considère les informations fournies dans le présent document comme fiables, y compris celles des tierces parties, elle ne garantit pas l'exactitude, l'adéquation ou le caractère complet de ces informations.

La remise du présent document et/ou une référence à des valeurs mobilières, des secteurs ou des marchés spécifiques dans le présent document ne constitue en aucun cas un conseil en investissement, une recommandation ou une sollicitation d'achat ou de vente de valeurs mobilières, ou une offre de services. Les investisseurs doivent examiner attentivement les objectifs d'investissements, les risques et les frais relatifs à tout investissement avant d'investir. Les analyses et les opinions mentionnées dans le présent document représentent le point de vue de (des) l'auteur (s) référencé(s). Elles sont émises à la date indiquée, sont susceptibles de changer et ne sauraient être interprétées comme possédant une quelconque valeur contractuelle.

Le présent document ne peut pas être distribué, publié ou reproduit, en totalité ou en partie.

### **H2O ASSET MANAGEMENT LLP**

Société de gestion de portefeuille de droit anglais Autorisée et régulée par le Financial Conduct Authority (FCA) Enregistrée sous le n°529105

Siège social : 33 Cavendish Square - London W1G 0PW  
[www.h2o-am.com](http://www.h2o-am.com)

### **H2O AM EUROPE**

Société de gestion de portefeuille de droit français Autorisée et régulée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) Enregistrée sous le n° GP 19000011

RCS Paris n° 843 082 538,  
Siège social : 39 avenue Pierre 1er de Serbie 75008 Paris,  
[www.h2o-am.com](http://www.h2o-am.com)