



Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento fornisce informazioni essenziali per gli investitori di questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

H2O EUROAGGREGATE

Comparto dell'OICVM H2O INVEST

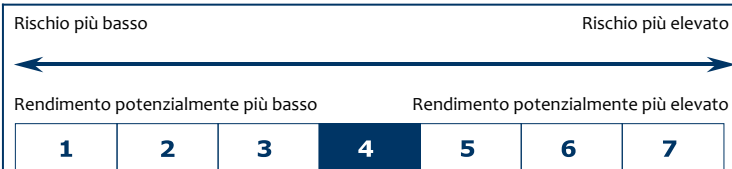
Codice ISIN: FR0011007418 Azione H2O EUROAGGREGATE R

Società di gestione: H2O AM EUROPE (Gruppo BPCE)

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

- L'obiettivo dell'azione è di realizzare un rendimento annuo superiore allo 0,15% rispetto a quello dell'indice EONIA capitalizzato, al netto delle spese di funzionamento e gestione, per la durata minima d'investimento consigliata uguale o superiore a 2 anni. L'indice di riferimento dell'OICVM è l'EONIA capitalizzato con frequenza giornaliera. Il tasso EONIA ("European Overnight Index Average") corrisponde alla media dei tassi overnight della zona euro. È calcolato dalla Banca centrale europea e pubblicato sul sito internet www.emmi-benchmarks.eu. A titolo puramente indicativo, il rendimento dell'OICVM potrà essere paragonato a posteriori con quello dell'indice Bloomberg Barclays Euro-Aggregate 3-5Y Total Return denominato in euro.
- Al fine di conseguire l'obiettivo di gestione, sui mercati dei tassi e delle valute vengono realizzate numerose strategie: una strategia global macro e una di gestione attiva della liquidità. La gestione adottata sarà di tipo a rendimento assoluto. Tale obiettivo di rendimento sarà cercato nel rispetto di un "Value-at-Risk" (VaR) ex ante massimo del 5% a 20 giorni, con un intervallo di confidenza del 99%. Inoltre, la gestione ha, indicativamente, un obiettivo di volatilità media annuale ex post pari a [3%, 5%] all'orizzonte d'investimento. Inoltre, la sensibilità dell'OICVM verso l'andamento dei tassi d'interesse (misura del rapporto tra la variazione di prezzo e la variazione di tasso) è compresa tra 0 e +6. L'OICVM potrà essere esposto al rischio di cambio fino al 150% del patrimonio.
- Il portafoglio dell'OICVM è composto da strumenti del mercato monetario (fino al 100%), obbligazioni emesse o garantite da Stati (fino al 100%) oppure di emittenti privati (fino al 40%), senza limiti di rating e a prescindere dalle loro nazionalità (paesi sviluppati o paesi emergenti), compresi veicoli di cartolarizzazione (limitati al 20%). L'OICVM può essere investito fino al 20% del patrimonio in titoli di Stati non appartenenti all'OCSE, con rating "Speculative Grade" al momento dell'acquisizione (si tratta, ad esempio, di un rating inferiore a BB+ di Standard & Poor's o Fitch Ratings oppure Ba1 sulla scala di Moody's o ancora un rating equivalente a parere della società di gestione) e in titoli di Stato e non governativi non appartenenti all'OCSE, senza limiti di rating, emessi in valute del G4 (USD, EUR, GBP, JPY) o locali. L'OICVM potrà essere esposto, sia al momento dell'acquisto che della vendita, a tutte le valute (fino al 150%), appartenenti o meno all'OCSE. Gli strumenti derivati sono utilizzati al fine di esporre il portafoglio dell'OICVM al rialzo o al ribasso dei mercati dei tassi e dei cambi e per generare liquidità.
- La classificazione AMF di questo Comparto è: Obbligazioni e titoli di credito internazionali.
- L'OICVM è gestito attivamente. L'obiettivo di gestione dell'azione si richiama all'indice di riferimento, anch'esso elemento del calcolo della commissione legata al rendimento, ma la composizione del portafoglio dell'OICVM non è in alcun modo vincolata da tale indice di mercato.
Gestito attivamente: il gestore vanta completa discrezione nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio, nel rispetto degli obiettivi e della politica d'investimento del Comparto.
- Il Comparto capitalizza i propri proventi.
- Le richieste di sottoscrizione e di rimborso delle azioni vengono accettate tutti i giorni entro le ore 12.30 ed evase quotidianamente.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



L'indicatore di rischio e di rendimento rappresenta l'esposizione dell'OICVM ai mercati internazionali dei tassi e dei cambi.

- I dati storici utilizzati per calcolare il livello di rischio potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del presente Comparto.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- La categoria di rischio associata al Comparto non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

Rischi importanti per il Comparto non inclusi nell'indicatore:

- **Rischio di credito:** il rischio di credito deriva dal rischio di deterioramento della qualità di un emittente e/o di un'emissione, il che può comportare una riduzione di valore del titolo. Tale rischio può derivare anche dal mancato rimborso alla scadenza di un emittente presente in portafoglio.
- **Rischio di controparte:** il rischio di controparte rappresenta il rischio che una controparte con cui l'OICVM abbia concluso contratti OTC non sia in grado di far fronte ai propri obblighi nei confronti dell'OICVM.
- **Impatti delle tecniche di gestione, specialmente degli Strumenti finanziari a termine:** il rischio associato alle tecniche di gestione è il rischio di amplificazione delle perdite alla luce del ricorso a strumenti finanziari a termine quali i contratti finanziari OTC e/o le operazioni di acquisizione e cessione temporanee di titoli.

SPESE

Le spese e le commissioni versate servono a coprire i costi operativi del Comparto, ivi compresi i costi connessi alla commercializzazione e alla distribuzione di quote. Tali spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	1,00%
Spese di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

In alcuni casi, è possibile che l'investitore paghi importi inferiori. Per conoscere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso, l'investitore può rivolgersi al proprio distributore o consulente finanziario.

Spese prelevate dal Comparto nell'ultimo esercizio

Spese correnti	1,14%
----------------	-------

Spese prelevate dal Comparto in base al rendimento

Commissione di sovraperformance	25% della sovraperformance del Comparto rispetto all'indice di riferimento, l'EONIA capitalizzato con frequenza giornaliera, maggiorato dello 0,15% annuo, pari allo 0,16% per l'esercizio precedente.
---------------------------------	--

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente, conclusosi a giugno 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

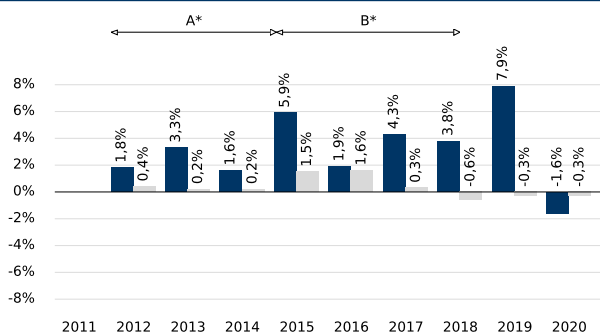
Le spese correnti non includono:

- le commissioni di sovraperformance.
- le spese d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dal Comparto quando si acquistano o vendono quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

Si richiama l'attenzione dei detentori di quote sul fatto che, anche in caso di performance assoluta negativa dell'azione, potrebbe essere prelevata una commissione di sovraperformance, in particolare quando anche l'indice di riferimento mostra una performance negativa più elevata.

Per maggiori informazioni sulle spese, si consiglia all'investitore di consultare la sezione "Spese" del prospetto relativo al presente Comparto, disponibile sul sito internet www.h2o-am.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



■ Comparto ■ Indice di riferimento

A*: I rendimenti indicati sono stati realizzati in circostanze che non risultano più attuali. L'obiettivo di gestione e il profilo di rischio sono stati modificati il 16/01/2015.

B*: Fino al 29 giugno 2018, l'indice di riferimento riportato nel KIID era l'EURO MTS 3-5; a partire dal 2 luglio 2018 l'indice di riferimento è l'EONIA.

- Il diagramma relativo ai rendimenti non costituisce un'indicazione affidabile di rendimenti futuri.
- I rendimenti annuali sono calcolati al netto delle spese prelevate dal Comparto.
- **Anno di creazione del Comparto:** 2011.
- **Anno di creazione dell'azione H2O EUROAGGREGATE R:** 2011.
- **Valuta:** Euro
- Il rendimento del Comparto non è legato a quello dell'indice di riferimento. Quest'ultimo serve esclusivamente come termine di confronto.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Depositario: CACEIS Bank.
- Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti informativi periodici e ogni altra informazione pratica sul Comparto possono essere richiesti inviando una semplice richiesta scritta alla società di gestione al seguente indirizzo postale: H2O AM EUROPE - 39 avenue Pierre 1er de Serbie - 75008 Parigi, Francia o al seguente indirizzo e-mail: info@h2o-am.com.
- Le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili con le stesse modalità.
- I dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.h2o-am.com.
- Imposte: In base al regime fiscale applicabile, le plusvalenze e/o gli eventuali redditi collegati alla detenzione delle quote possono essere soggetti a tassazione. Si consiglia all'investitore di informarsi in materia presso il proprio consulente o il distributore.
- Il valore patrimoniale netto è disponibile presso la società di gestione all'indirizzo postale sopra indicato e sul sito internet www.h2o-am.com.
- H2O AM EUROPE può essere ritenuta responsabile esclusivamente qualora le dichiarazioni contenute nel presente documento risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del presente Comparto.