



## Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento fornisce informazioni essenziali per gli investitori di questo OICVM. 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 OICVM 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 VIVACE SP

Codice ISIN: FR0013535499 Quota H2O VIVACE SP R

Questo fondo è stato oggetto di una scissione ai sensi dell'articolo L.214-8-7 del Code monétaire et financier

**Società di gestione:** H2O AM LLP (Gruppo BPCE)

L'OICVM è stato posto in liquidazione dal 25/09/2020 (giorno della scissione) e ha come obiettivo la liquidazione delle sue attività. La liquidazione dell'OICVM sarà finalizzata non appena verrà completato il recupero di tutte le sue attività illiquide. Il contenuto del presente documento recante le informazioni chiave per gli investitori è quello in vigore prima della scissione".

### OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

- L'obiettivo della quota è di realizzare un rendimento annuo, al netto delle spese di gestione, superiore del 3,40% rispetto a quello dell'indice EONIA capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata minima d'investimento consigliata di 4 - 5 anni. 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](http://www.emmi-benchmarks.eu).
- La politica d'investimento di questo OICVM si fonda su una gestione molto dinamica che mira a generare un rendimento indipendentemente dai contesti di mercato. A tale scopo, il team di gestione determina le proprie strategie in funzione delle previsioni macro-economiche e assume posizioni di acquisto e vendita su tutti i mercati azionari, dei tassi e delle valute internazionali, nel rispetto del budget di rischio globale assegnato al portafoglio. La performance dell'OICVM è legata più agli andamenti relativi dei mercati tra di loro (posizioni relative e arbitraggi) che alla situazione generale di tali mercati (posizioni direzionali). 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 -16 e +16. Inoltre, l'esposizione dell'OICVM ai mercati azionari è compresa tra il -60% e il +60% del patrimonio netto. Infine, il team di gestione si propone inoltre un obiettivo di volatilità ex-post annua media pari al [15%; 25%].
- Il portafoglio dell'OICVM copre un universo d'investimento internazionale molto ampio. L'OICVM può essere esposto a tutte le valute, alle obbligazioni di qualsivoglia natura (ad esempio, emesse da Stati o aziende, indipendentemente dai rispettivi rating finanziari), a tutti i mercati azionari e ai veicoli di cartolarizzazione. Tali esposizioni possono riguardare tutte le aree geografiche, sia paesi sviluppati (ad esempio: la zona euro, il Regno Unito, gli Stati Uniti e il Giappone) che paesi emergenti. L'OICVM fa ricorso a strumenti derivati per esporre il portafoglio alle classi di attivi succitate, per gestire il rischio di cambio e la tesoreria e per gestire il rischio globale del portafoglio.
- L'OICVM è gestito attivamente. Il suo obiettivo di gestione si richiama all'indice di riferimento, anch'esso elemento del calcolo della commissione legata al rendimento, ma la sua composizione 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 dell'OICVM.
- L'OICVM capitalizza i propri proventi.
- Le richieste di rimborso delle quote 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 indica l'esposizione dell'OICVM ai mercati azionari, dei tassi e di cambio internazionali, nell'ambito di una strategia flessibile che ricerca un rendimento assoluto.

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

#### Rischi importanti per l'OICVM 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 liquidità:** il rischio di liquidità rappresenta la riduzione del prezzo che l'OICVM dovrebbe potenzialmente accettare per dover vendere determinati attivi la cui domanda sul mercato sia insufficiente.
- **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 dell'OICVM, 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	7,00%
Spese di rimborso	Nessuna

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

In alcuni casi, l'investitore potrebbe pagare di meno. Per conoscere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso, l'investitore può rivolgersi al proprio distributore o consulente finanziario.

### Spese prelevate dall'OICVM nell'ultimo esercizio

Spese correnti	1,84%
----------------	-------

### Spese prelevate dall'OICVM in base al rendimento

Commissione di sovraperformance	25% della sovraperformance dell'OICVM rispetto all'indice di riferimento, l'EONIA capitalizzato con frequenza giornaliera, maggiorato del 3,4% annuo, pari all'1,04% per l'esercizio precedente.
---------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

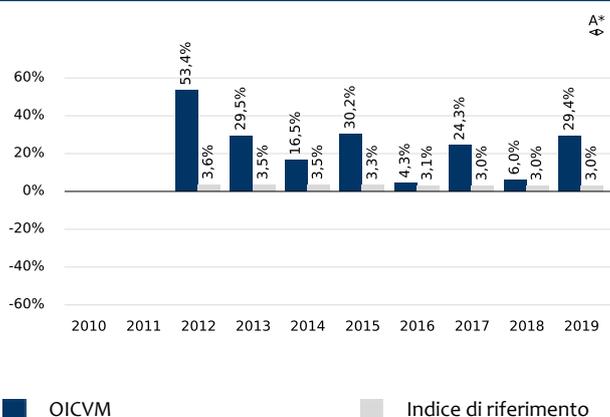
Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente, conclusosi a giugno 2019. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

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 dall'OICVM quando si acquistano o vendono quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

Per maggiori informazioni sulle spese, si consiglia all'investitore di consultare la sezione "Spese" del prospetto relativo al presente OICVM, disponibile sul sito internet [www.h2o-am.com](http://www.h2o-am.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



A\*: Nel 2019, passaggio a un rendimento dell'FCI comparato a quello dell'obiettivo di gestione

- Il diagramma relativo ai rendimenti non costituisce un'indicazione affidabile di rendimenti futuri.
- I rendimenti annuali sono calcolati al netto delle spese prelevate dall'OICVM.
- **Anno di creazione dell'OICVM:** 2011.
- **Anno di creazione della quota H2O VIVACE SP R:** 2011.
- **Valuta:** Euro
- Il rendimento dell'OICVM non è indicizzato 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 sull'OICVM possono essere richiesti inviando una semplice richiesta scritta alla società di gestione al seguente indirizzo postale: H2O AM LLP - 10 Old Burlington Street - Londra W1S 3AG, Gran Bretagna o al seguente indirizzo e-mail: [info@h2o-am.com](mailto:info@h2o-am.com).
- Le informazioni relative alle altre categorie di quote sono disponibili con le stesse modalità.
- I dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet [www.h2o-am.com](http://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](http://www.h2o-am.com).
- H2O AM LLP 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 OICVM.



## SPESE

Le spese e le commissioni versate servono a coprire i costi operativi dell'OICVM, 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	2,00%
Spese di rimborso	Nessuna

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

In alcuni casi, l'investitore potrebbe pagare di meno. Per conoscere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso, l'investitore può rivolgersi al proprio distributore o consulente finanziario.

### Spese prelevate dall'OICVM nell'ultimo esercizio

Spese correnti	0,85%
----------------	-------

### Spese prelevate dall'OICVM in base al rendimento

Commissione di sovraperformance	25% della sovraperformance dell'OICVM rispetto all'indice di riferimento, l'EONIA capitalizzato con frequenza giornaliera, maggiorato dello 0,6% annuo, pari all'1,37% per l'esercizio precedente.
---------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

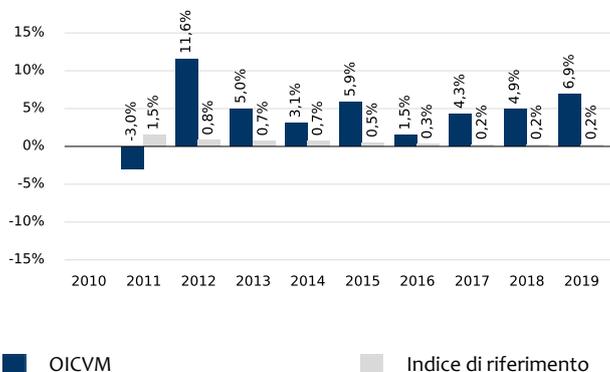
Le spese correnti si basano sull'importo dell'anno precedente, conclusosi a settembre 2019. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

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 dall'OICVM quando si acquistano o vendono quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

Per maggiori informazioni sulle spese, si consiglia all'investitore di consultare la sezione "Spese" del prospetto relativo al presente OICVM, disponibile sul sito internet [www.h2o-am.com](http://www.h2o-am.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- Il diagramma relativo ai rendimenti non costituisce un'indicazione affidabile di rendimenti futuri.
- I rendimenti annuali sono calcolati al netto delle spese prelevate dall'OICVM.
- **Anno di creazione dell'OICVM:** 2010.
- **Anno di creazione della quota H2O ADAGIO SP R:** 2010.
- **Valuta:** Euro
- Il rendimento dell'OICVM non è indicizzato 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 sull'OICVM possono essere richiesti inviando una semplice richiesta scritta alla società di gestione al seguente indirizzo postale: H2O AM LLP - 10 Old Burlington Street - Londra W1S 3AG, Gran Bretagna o al seguente indirizzo e-mail: [info@h2o-am.com](mailto:info@h2o-am.com).
- Le informazioni relative alle altre categorie di quote sono disponibili con le stesse modalità.
- I dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet [www.h2o-am.com](http://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](http://www.h2o-am.com).
- H2O AM LLP 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 OICVM.



## SPESE

Le spese e le commissioni versate servono a coprire i costi operativi dell'OICVM, 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	2,00%
Spese di rimborso	Nessuna

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

In alcuni casi, l'investitore potrebbe pagare di meno. Per conoscere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso, l'investitore può rivolgersi al proprio distributore o consulente finanziario.

### Spese prelevate dall'OICVM nell'ultimo esercizio

Spese correnti	0,95%*
----------------	--------

### Spese prelevate dall'OICVM in base al rendimento

Commissione di sovraperformance	25% della sovraperformance dell'OICVM rispetto all'indice di riferimento, l'EONIA capitalizzato con frequenza giornaliera, maggiorato dello 0,45% annuo.
---------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

\* Tenendo conto della data di creazione della quota, si riporta soltanto una stima delle spese correnti. 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 dall'OICVM quando si acquistano o vendono quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

**Per maggiori informazioni sulle spese, si consiglia all'investitore di consultare la sezione "Spese" del prospetto relativo al presente OICVM, disponibile sul sito internet [www.h2o-am.com](http://www.h2o-am.com).**

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

I dati disponibili sono insufficienti per fornire agli investitori indicazioni sui rendimenti passati.

- **Anno di creazione dell'OICVM:** 2010.
- **Anno di creazione della quota H2O ADAGIO SP SR:** 2019.
- **Valuta:** Euro

## INFORMAZIONI PRATICHE

- Depositario: CACEIS Bank.
- Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti informativi periodici e ogni altra informazione pratica sull'OICVM possono essere richiesti inviando una semplice richiesta scritta alla società di gestione al seguente indirizzo postale: H2O AM LLP - 10 Old Burlington Street - Londra W1S 3AG, Gran Bretagna o al seguente indirizzo e-mail: [info@h2o-am.com](mailto:info@h2o-am.com).
- Le informazioni relative alle altre categorie di quote sono disponibili con le stesse modalità.
- I dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet [www.h2o-am.com](http://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](http://www.h2o-am.com).
- H2O AM LLP 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 OICVM.



## SPESE

Le spese e le commissioni versate servono a coprire i costi operativi dell'OICVM, 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	2,00%
Spese di rimborso	Nessuna

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

In alcuni casi, l'investitore potrebbe pagare di meno. Per conoscere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso, l'investitore può rivolgersi al proprio distributore o consulente finanziario.

### Spese prelevate dall'OICVM nell'ultimo esercizio

Spese correnti	1,51%*
----------------	--------

### Spese prelevate dall'OICVM in base al rendimento

Commissione di sovraperformance	25% della sovraperformance dell'OICVM rispetto all'indice di riferimento, l'EONIA capitalizzato con frequenza giornaliera, maggiorato del 1,1% annuo.
---------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

\* Tenendo conto della data di creazione della quota, si riporta soltanto una stima delle spese correnti. 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 dall'OICVM quando si acquistano o vendono quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

Per maggiori informazioni sulle spese, si consiglia all'investitore di consultare la sezione "Spese" del prospetto relativo al presente OICVM, disponibile sul sito internet [www.h2o-am.com](http://www.h2o-am.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

I dati disponibili sono insufficienti per fornire agli investitori indicazioni sui rendimenti passati.

- Anno di creazione dell'OICVM: 2010.
- Anno di creazione della quota H2O MODERATO SP SR: 2019.
- Valuta: Euro

## INFORMAZIONI PRATICHE

- Depositario: CACEIS Bank.
- Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti informativi periodici e ogni altra informazione pratica sull'OICVM possono essere richiesti inviando una semplice richiesta scritta alla società di gestione al seguente indirizzo postale: H2O AM LLP - 10 Old Burlington Street - Londra W1S 3AG, Gran Bretagna o al seguente indirizzo e-mail: [info@h2o-am.com](mailto:info@h2o-am.com).
- Le informazioni relative alle altre categorie di quote sono disponibili con le stesse modalità.
- I dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet [www.h2o-am.com](http://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](http://www.h2o-am.com).
- H2O AM LLP 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 OICVM.



## SPESE

Le spese e le commissioni versate servono a coprire i costi operativi dell'OICVM, 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	2,00%
Spese di rimborso	Nessuna

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

In alcuni casi, l'investitore potrebbe pagare di meno. Per conoscere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso, l'investitore può rivolgersi al proprio distributore o consulente finanziario.

### Spese prelevate dall'OICVM nell'ultimo esercizio

Spese correnti	1,31%
----------------	-------

### Spese prelevate dall'OICVM in base al rendimento

Commissione di sovraperformance	25% della sovraperformance dell'OICVM rispetto all'indice di riferimento, l'EONIA capitalizzato con frequenza giornaliera, maggiorato dello 1,6% annuo, pari all'2,49% per l'esercizio precedente.
---------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

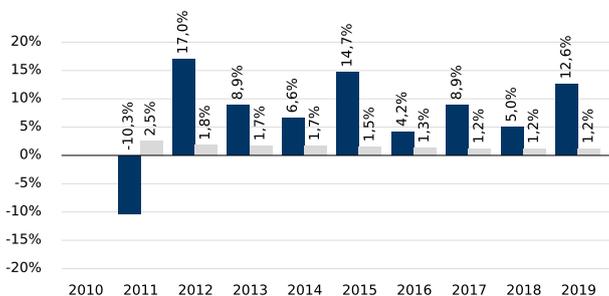
Le spese correnti si basano sull'importo dell'anno precedente, conclusosi a settembre 2019. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

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 dall'OICVM quando si acquistano o vendono quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

Per maggiori informazioni sulle spese, si consiglia all'investitore di consultare la sezione "Spese" del prospetto relativo al presente OICVM, disponibile sul sito internet [www.h2o-am.com](http://www.h2o-am.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- Il diagramma relativo ai rendimenti non costituisce un'indicazione affidabile di rendimenti futuri.
- I rendimenti annuali sono calcolati al netto delle spese prelevate dall'OICVM.
- **Anno di creazione dell'OICVM:** 2010.
- **Anno di creazione della quota H2O MODERATO SP R:** 2010.
- **Valuta:** Euro
- Il rendimento dell'OICVM non è indicizzato 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 sull'OICVM possono essere richiesti inviando una semplice richiesta scritta alla società di gestione al seguente indirizzo postale: H2O AM LLP - 10 Old Burlington Street - Londra W1S 3AG, Gran Bretagna o al seguente indirizzo e-mail: [info@h2o-am.com](mailto:info@h2o-am.com).
- Le informazioni relative alle altre categorie di quote sono disponibili con le stesse modalità.
- I dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet [www.h2o-am.com](http://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](http://www.h2o-am.com).
- H2O AM LLP 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 OICVM.



## Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento fornisce informazioni essenziali per gli investitori di questo OICVM. 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 OICVM 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 MULTIBONDS SP

Codice ISIN: FR0013535952 Quota H2O MULTIBONDS SP R

Questo fondo è stato oggetto di una scissione ai sensi dell'articolo L.214-8-7 del Code monétaire et financier

Società di gestione: H2O AM LLP (Gruppo BPCE)

L'OICVM è stato posto in liquidazione dal 05/10/2020 (giorno della scissione) e ha come obiettivo la liquidazione delle sue attività. La liquidazione dell'OICVM sarà finalizzata non appena verrà completato il recupero di tutte le sue attività illiquide. Il contenuto del presente documento recante le informazioni chiave per gli investitori è quello in vigore prima della scissione.

### OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

- L'obiettivo della quota è di realizzare un rendimento annuo, al netto delle spese di gestione, superiore del 2,60% rispetto a quello dell'indice di riferimento Eonia capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata minima d'investimento consigliata di 3 anni. 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](http://www.emmi-benchmarks.eu). A titolo puramente indicativo, il rendimento dell'FCI potrà essere comparato a posteriori a quello dell'indice JP Morgan Government Bond Index Broad. L'indice JP Morgan Government Bond Index Broad è composto da titoli di Stato internazionali con rating minimo pari a BBB- (dell'agenzia Standard & Poor's) e Baa3 (dell'agenzia Moody's). Include le cedole.
- La politica d'investimento dell'OICVM si fonda su una gestione molto dinamica che mira a realizzare una performance sui mercati di tassi e valute internazionali. Il team di gestione si occupa dapprima della ripartizione complessiva del portafoglio, per poi selezionare i titoli che lo compongono. A questo scopo, determina le proprie strategie in funzione delle proprie previsioni macro-economiche, analisi dei flussi di capitali e valutazione del prezzo degli attivi finanziari. Gli investimenti sono effettuati nel rispetto di una sensibilità (indicazione della variazione del prezzo di un'obbligazione quando i tassi d'interesse variano dell'1%) compresa tra 0 e 10.
- Il portafoglio dell'OICVM può essere esposto a qualunque valuta e a obbligazioni di qualsiasi natura, emesse da Stati o emittenti privati, indipendentemente dai rispettivi rating finanziari e nazionalità (paesi sviluppati o paesi emergenti), compresi strumenti di cartolarizzazione.
- La classificazione AMF di questo OICVM è: Obbligazioni e altri titoli di credito internazionali.
- L'OICVM impiega strumenti derivati e operazioni di acquisizione e cessione temporanee di titoli per realizzare la sua politica d'investimento.
- L'OICVM è gestito attivamente. L'obiettivo di gestione della quota 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 dell'OICVM.
- L'OICVM capitalizza i propri proventi.
- Le richieste di rimborso delle quote 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 riflette 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 OICVM.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- La categoria di rischio associata all'OICVM non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

#### Rischi importanti per l'OICVM 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 liquidità:** il rischio di liquidità rappresenta la riduzione del prezzo che l'OICVM dovrebbe potenzialmente accettare per dover vendere determinati attivi la cui domanda sul mercato sia insufficiente.
- **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 dell'OICVM, 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 dall'OICVM nell'ultimo esercizio

Spese correnti	1,27%
----------------	-------

### Spese prelevate dall'OICVM in base al rendimento

Commissione di sovraperformance	25% della sovraperformance dell'OICVM rispetto all'indice di riferimento, l'EONIA capitalizzato con frequenza giornaliera, maggiorato del 2,6% annuo, pari all'8,10% per l'esercizio precedente.
---------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

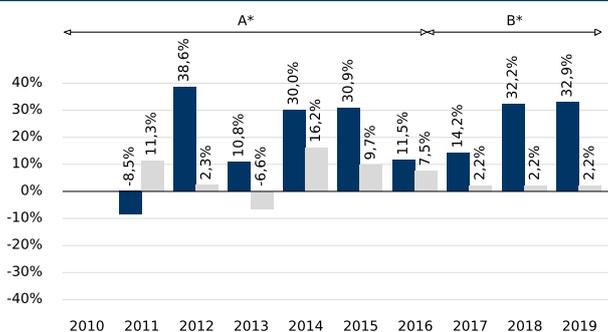
Le spese correnti si basano sull'importo dell'esercizio precedente, conclusosi a dicembre 2019. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

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 dall'OICVM quando si acquistano o vendono quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

Per maggiori informazioni sulle spese, si consiglia all'investitore di consultare la sezione "Spese" del prospetto relativo al presente OICVM, disponibile sul sito internet [www.h2o-am.com](http://www.h2o-am.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



■ OICVM      ■ Indice di riferimento

A\*: Fino al 7 ottobre 2016 incluso: indice JP Morgan Government Bond Index Broad

B\*: A cominciare dal 10 ottobre 2016, il rendimento dell'FCI sarà comparato a quello dell'obiettivo di gestione

- Il diagramma relativo ai rendimenti non costituisce un'indicazione affidabile di rendimenti futuri.
- I rendimenti annuali sono calcolati al netto delle spese prelevate dall'OICVM.
- **Anno di creazione dell'OICVM:** 2010.
- **Anno di creazione della quota H2O MULTIBONDS SP R:** 2010.
- **Valuta:** Euro
- Il rendimento dell'OICVM non è indicizzato 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 sull'OICVM possono essere richiesti inviando una semplice richiesta scritta alla società di gestione al seguente indirizzo postale: H2O AM LLP - 10 Old Burlington Street - Londra W1S 3AG, Gran Bretagna o al seguente indirizzo e-mail: [info@h2o-am.com](mailto:info@h2o-am.com).
- Le informazioni relative alle altre categorie di quote sono disponibili con le stesse modalità.
- I dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet [www.h2o-am.com](http://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](http://www.h2o-am.com).
- H2O AM LLP 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 OICVM.



## Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento fornisce informazioni essenziali per gli investitori di questo OICVM. 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 OICVM 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 MULTIBONDS SP

Codice ISIN: FR0013536042 Quota H2O MULTIBONDS SP R C/D

Questo fondo è stato oggetto di una scissione ai sensi dell'articolo L.214-8-7 del Code monétaire et financier

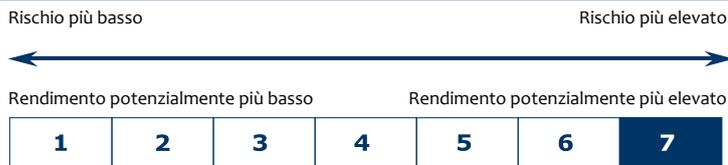
Società di gestione: H2O AM LLP (Gruppo BPCE)

L'OICVM è stato posto in liquidazione dal 05/10/2020 (giorno della scissione) e ha come obiettivo la liquidazione delle sue attività. La liquidazione dell'OICVM sarà finalizzata non appena verrà completato il recupero di tutte le sue attività illiquide. Il contenuto del presente documento recante le informazioni chiave per gli investitori è quello in vigore prima della scissione.

### OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

- L'obiettivo della quota è di realizzare un rendimento annuo, al netto delle spese di gestione, superiore del 2,60% rispetto a quello dell'indice di riferimento Eonia capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata minima d'investimento consigliata di 3 anni. 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](http://www.emmi-benchmarks.eu). A titolo puramente indicativo, il rendimento dell'FCI potrà essere comparato a posteriori a quello dell'indice JP Morgan Government Bond Index Broad. L'indice JP Morgan Government Bond Index Broad è composto da titoli di Stato internazionali con rating minimo pari a BBB- (dell'agenzia Standard & Poor's) e Baa3 (dell'agenzia Moody's). Include le cedole.
- La politica d'investimento dell'OICVM si fonda su una gestione molto dinamica che mira a realizzare una performance sui mercati di tassi e valute internazionali. Il team di gestione si occupa dapprima della ripartizione complessiva del portafoglio, per poi selezionare i titoli che lo compongono. A questo scopo, determina le proprie strategie in funzione delle proprie previsioni macro-economiche, analisi dei flussi di capitali e valutazione del prezzo degli attivi finanziari. Gli investimenti sono effettuati nel rispetto di una sensibilità (indicazione della variazione del prezzo di un'obbligazione quando i tassi d'interesse variano dell'1%) compresa tra 0 e 10.
- Il portafoglio dell'OICVM può essere esposto a qualunque valuta e a obbligazioni di qualsiasi natura, emesse da Stati o emittenti privati, indipendentemente dai rispettivi rating finanziari e nazionalità (paesi sviluppati o paesi emergenti), compresi strumenti di cartolarizzazione.
- La classificazione AMF di questo OICVM è: Obbligazioni e altri titoli di credito internazionali.
- L'OICVM impiega strumenti derivati e operazioni di acquisizione e cessione temporanee di titoli per realizzare la sua politica d'investimento.
- L'OICVM è gestito attivamente. L'obiettivo di gestione della quota 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 dell'OICVM.
- L'OICVM capitalizza e/o distribuisce i propri proventi.
- Le richieste di rimborso delle quote 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 riflette 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 OICVM.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- La categoria di rischio associata all'OICVM non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

#### Rischi importanti per l'OICVM 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 liquidità:** il rischio di liquidità rappresenta la riduzione del prezzo che l'OICVM dovrebbe potenzialmente accettare per dover vendere determinati attivi la cui domanda sul mercato sia insufficiente.
- **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 dell'OICVM, 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 dall'OICVM nell'ultimo esercizio

Spese correnti	1,27%
----------------	-------

### Spese prelevate dall'OICVM in base al rendimento

Commissione di sovraperformance	25% della sovraperformance dell'OICVM rispetto all'indice di riferimento, l'EONIA capitalizzato con frequenza giornaliera, maggiorato del 2,6% annuo, pari all'8,03% per l'esercizio precedente.
---------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

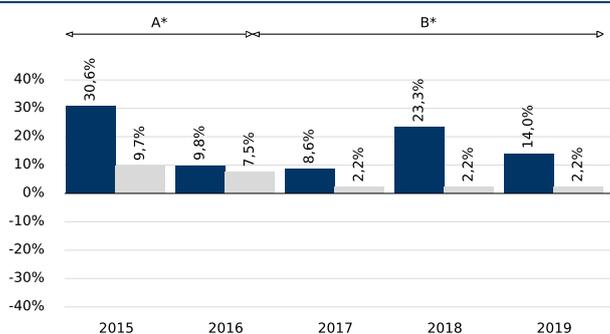
Le spese correnti si basano sull'importo dell'esercizio precedente, conclusosi a dicembre 2019. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

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 dall'OICVM quando si acquistano o vendono quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

Per maggiori informazioni sulle spese, si consiglia all'investitore di consultare la sezione "Spese" del prospetto relativo al presente OICVM, disponibile sul sito internet [www.h2o-am.com](http://www.h2o-am.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



■ OICVM      ■ Indice di riferimento

A\*: Fino al 7 ottobre 2016 incluso: indice JP Morgan Government Bond Index Broad

B\*: A cominciare dal 10 ottobre 2016, il rendimento dell'FCI sarà comparato a quello dell'obiettivo di gestione

- Il diagramma relativo ai rendimenti non costituisce un'indicazione affidabile di rendimenti futuri.
- I rendimenti annuali sono calcolati al netto delle spese prelevate dall'OICVM.
- **Anno di creazione dell'OICVM:** 2010.
- **Anno di creazione della quota H2O MULTIBONDS SP R C/D:** 2014.
- **Valuta:** Euro
- Il rendimento dell'OICVM non è indicizzato 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 sull'OICVM possono essere richiesti inviando una semplice richiesta scritta alla società di gestione al seguente indirizzo postale: H2O AM LLP - 10 Old Burlington Street - Londra W1S 3AG, Gran Bretagna o al seguente indirizzo e-mail: [info@h2o-am.com](mailto:info@h2o-am.com).
- Le informazioni relative alle altre categorie di quote sono disponibili con le stesse modalità.
- I dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet [www.h2o-am.com](http://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](http://www.h2o-am.com).
- H2O AM LLP 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 OICVM.



## Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento fornisce informazioni essenziali per gli investitori di questo OICVM. 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 OICVM 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 MULTIBONDS SP

Codice ISIN: FR0013536109 Quota H2O MULTIBONDS SP EUR SR

Questo fondo è stato oggetto di una scissione ai sensi dell'articolo L.214-8-7 del Code monétaire et financier

**Società di gestione:** H2O AM LLP (Gruppo BPCE)

L'OICVM è stato posto in liquidazione dal 05/10/2020 (giorno della scissione) e ha come obiettivo la liquidazione delle sue attività. La liquidazione dell'OICVM sarà finalizzata non appena verrà completato il recupero di tutte le sue attività illiquide. Il contenuto del presente documento recante le informazioni chiave per gli investitori è quello in vigore prima della scissione.

### OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

- L'obiettivo della quota è di realizzare un rendimento annuo, al netto delle spese di gestione, superiore del 2,10% rispetto a quello dell'indice di riferimento Eonia capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata minima d'investimento consigliata di 3 anni. 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](http://www.emmi-benchmarks.eu). A titolo puramente indicativo, il rendimento dell'FCI potrà essere comparato a posteriori a quello dell'indice JP Morgan Government Bond Index Broad. L'indice JP Morgan Government Bond Index Broad è composto da titoli di Stato internazionali con rating minimo pari a BBB- (dell'agenzia Standard & Poor's) e Baa3 (dell'agenzia Moody's). Include le cedole.
- La politica d'investimento dell'OICVM si fonda su una gestione molto dinamica che mira a realizzare una performance sui mercati di tassi e valute internazionali. Il team di gestione si occupa dapprima della ripartizione complessiva del portafoglio, per poi selezionare i titoli che lo compongono. A questo scopo, determina le proprie strategie in funzione delle proprie previsioni macro-economiche, analisi dei flussi di capitali e valutazione del prezzo degli attivi finanziari. Gli investimenti sono effettuati nel rispetto di una sensibilità (indicazione della variazione del prezzo di un'obbligazione quando i tassi d'interesse variano dell'1%) compresa tra 0 e 10.
- Il portafoglio dell'OICVM può essere esposto a qualunque valuta e a obbligazioni di qualsiasi natura, emesse da Stati o emittenti privati, indipendentemente dai rispettivi rating finanziari e nazionalità (paesi sviluppati o paesi emergenti), compresi strumenti di cartolarizzazione.
- La classificazione AMF di questo OICVM è: Obbligazioni e altri titoli di credito internazionali.
- L'OICVM impiega strumenti derivati e operazioni di acquisizione e cessione temporanee di titoli per realizzare la sua politica d'investimento.
- L'OICVM è gestito attivamente. L'obiettivo di gestione della quota 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 dell'OICVM.
- L'OICVM capitalizza i propri proventi.
- Le richieste di rimborso delle quote 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 riflette 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 OICVM.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- La categoria di rischio associata all'OICVM non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

#### Rischi importanti per l'OICVM 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 liquidità:** il rischio di liquidità rappresenta la riduzione del prezzo che l'OICVM dovrebbe potenzialmente accettare per dover vendere determinati attivi la cui domanda sul mercato sia insufficiente.
- **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 dell'OICVM, 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	2,00%
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 dall'OICVM nell'ultimo esercizio

Spese correnti	1,77%*
----------------	--------

### Spese prelevate dall'OICVM in base al rendimento

Commissione di sovraperformance	25% della sovraperformance dell'OICVM rispetto all'indice di riferimento, l'EONIA capitalizzato con frequenza giornaliera, maggiorato del 2,1% annuo.
---------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

\* Tenendo conto della data di creazione della quota, si riporta soltanto una stima delle spese correnti. 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 dall'OICVM quando si acquistano o vendono quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

**Per maggiori informazioni sulle spese, si consiglia all'investitore di consultare la sezione "Spese" del prospetto relativo al presente OICVM, disponibile sul sito internet [www.h2o-am.com](http://www.h2o-am.com).**

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

I dati disponibili sono insufficienti per fornire agli investitori indicazioni sui rendimenti passati.

- **Anno di creazione dell'OICVM:** 2010.
- **Anno di creazione della quota H2O MULTIBONDS SP EUR SR:** 2019.
- **Valuta:** Euro

## INFORMAZIONI PRATICHE

- Depositario: CACEIS Bank.
- Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti informativi periodici e ogni altra informazione pratica sull'OICVM possono essere richiesti inviando una semplice richiesta scritta alla società di gestione al seguente indirizzo postale: H2O AM LLP - 10 Old Burlington Street - Londra W1S 3AG, Gran Bretagna o al seguente indirizzo e-mail: [info@h2o-am.com](mailto:info@h2o-am.com).
- Le informazioni relative alle altre categorie di quote sono disponibili con le stesse modalità.
- I dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet [www.h2o-am.com](http://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](http://www.h2o-am.com).
- H2O AM LLP 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 OICVM.



## Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento fornisce informazioni essenziali per gli investitori di questo OICVM. 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 OICVM 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 MULTIBONDS SP

Codice ISIN: FR0013536141 Quota H2O MULTIBONDS SP EUR SR C/D

Questo fondo è stato oggetto di una scissione ai sensi dell'articolo L.214-8-7 del Code monétaire et financier

**Società di gestione:** H2O AM LLP (Gruppo BPCE)

L'OICVM è stato posto in liquidazione dal 05/10/2020 (giorno della scissione) e ha come obiettivo la liquidazione delle sue attività. La liquidazione dell'OICVM sarà finalizzata non appena verrà completato il recupero di tutte le sue attività illiquide. Il contenuto del presente documento recante le informazioni chiave per gli investitori è quello in vigore prima della scissione.

### OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

- L'obiettivo della quota è di realizzare un rendimento annuo, al netto delle spese di gestione, superiore del 2,10% rispetto a quello dell'indice di riferimento Eonia capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata minima d'investimento consigliata di 3 anni. 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](http://www.emmi-benchmarks.eu). A titolo puramente indicativo, il rendimento dell'FCI potrà essere comparato a posteriori a quello dell'indice JP Morgan Government Bond Index Broad. L'indice JP Morgan Government Bond Index Broad è composto da titoli di Stato internazionali con rating minimo pari a BBB- (dell'agenzia Standard & Poor's) e Baa3 (dell'agenzia Moody's). Include le cedole.
- La politica d'investimento dell'OICVM si fonda su una gestione molto dinamica che mira a realizzare una performance sui mercati di tassi e valute internazionali. Il team di gestione si occupa dapprima della ripartizione complessiva del portafoglio, per poi selezionare i titoli che lo compongono. A questo scopo, determina le proprie strategie in funzione delle proprie previsioni macro-economiche, analisi dei flussi di capitali e valutazione del prezzo degli attivi finanziari. Gli investimenti sono effettuati nel rispetto di una sensibilità (indicazione della variazione del prezzo di un'obbligazione quando i tassi d'interesse variano dell'1%) compresa tra 0 e 10.
- Il portafoglio dell'OICVM può essere esposto a qualunque valuta e a obbligazioni di qualsiasi natura, emesse da Stati o emittenti privati, indipendentemente dai rispettivi rating finanziari e nazionalità (paesi sviluppati o paesi emergenti), compresi strumenti di cartolarizzazione.
- La classificazione AMF di questo OICVM è: Obbligazioni e altri titoli di credito internazionali.
- L'OICVM impiega strumenti derivati e operazioni di acquisizione e cessione temporanee di titoli per realizzare la sua politica d'investimento.
- L'OICVM è gestito attivamente. L'obiettivo di gestione della quota 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 dell'OICVM.
- L'OICVM capitalizza e/o distribuisce i propri proventi.
- Le richieste di rimborso delle quote 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 riflette 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 OICVM.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- La categoria di rischio associata all'OICVM non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

#### Rischi importanti per l'OICVM 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 liquidità:** il rischio di liquidità rappresenta la riduzione del prezzo che l'OICVM dovrebbe potenzialmente accettare per dover vendere determinati attivi la cui domanda sul mercato sia insufficiente.
- **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 dell'OICVM, 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	2,00%
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 dall'OICVM nell'ultimo esercizio

Spese correnti	1,77%*
----------------	--------

### Spese prelevate dall'OICVM in base al rendimento

Commissione di sovraperformance	25% della sovraperformance dell'OICVM rispetto all'indice di riferimento, l'EONIA capitalizzato con frequenza giornaliera, maggiorato del 2,1% annuo.
---------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

\* Tenendo conto della data di creazione della quota, si riporta soltanto una stima delle spese correnti. 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 dall'OICVM quando si acquistano o vendono quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

**Per maggiori informazioni sulle spese, si consiglia all'investitore di consultare la sezione "Spese" del prospetto relativo al presente OICVM, disponibile sul sito internet [www.h2o-am.com](http://www.h2o-am.com).**

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

I dati disponibili sono insufficienti per fornire agli investitori indicazioni sui rendimenti passati.

- **Anno di creazione dell'OICVM:** 2010.
- **Anno di creazione della quota H2O MULTIBONDS SP EUR SR C/D:** 2019.
- **Valuta:** Euro

## INFORMAZIONI PRATICHE

- Depositario: CACEIS Bank.
- Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti informativi periodici e ogni altra informazione pratica sull'OICVM possono essere richiesti inviando una semplice richiesta scritta alla società di gestione al seguente indirizzo postale: H2O AM LLP - 10 Old Burlington Street - Londra W1S 3AG, Gran Bretagna o al seguente indirizzo e-mail: [info@h2o-am.com](mailto:info@h2o-am.com).
- Le informazioni relative alle altre categorie di quote sono disponibili con le stesse modalità.
- I dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet [www.h2o-am.com](http://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](http://www.h2o-am.com).
- H2O AM LLP 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 OICVM.



## Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento fornisce informazioni essenziali per gli investitori di questo OICVM. 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 OICVM 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 MULTISTRATEGIES FCP

Codice ISIN: FR0010923383 Quota H2O MULTISTRATEGIES FCP R

Questo fondo è stato oggetto di una scissione ai sensi dell'articolo L.214-8-7 del Code monétaire et financier

Società di gestione: H2O AM LLP (Gruppo BPCE)

### OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

- L'obiettivo della quota è di realizzare un rendimento annuo, al netto delle spese di gestione, superiore del 2,50% rispetto a quello dell'indice EONIA capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata minima d'investimento consigliata di 4 anni. 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](http://www.emmi-benchmarks.eu). A titolo puramente indicativo, il rendimento dell'FCI potrà essere comparato a posteriori a quello del seguente indice composto per: 50% da MSCI World Developed Markets (con dividendi netti reinvestiti), indice azionario che rappresenta le principali capitalizzazioni mondiali dei paesi sviluppati ed emergenti, e per il 50% da JP Morgan Government Bond Index Broad (con cedole reinvestite), indice costituito da titoli di Stato internazionali con rating minimo pari a BBB- (nella classificazione Standard and Poor's) o equivalente.
- La politica d'investimento dell'OICVM si fonda su una gestione molto dinamica che mira a realizzare una performance su tutti i mercati internazionali dei tassi, azionari e valutari, indipendentemente dalle condizioni di mercato. Il team di gestione implementa strategie direzionali (legate alla situazione generale dei mercati) e assume posizioni relative e arbitraggi (legati agli andamenti relativi dei mercati tra loro) sui mercati dei tassi, azionari e valutari.
- Gli investimenti del gestore sui mercati dei tassi saranno effettuati nel rispetto di una sensibilità (misura del rapporto tra la variazione di prezzo e la variazione dei tassi) compresa tra -6 e +14. Inoltre, l'esposizione ai mercati azionari è compresa tra lo 0% e il 75% del patrimonio netto.
- Ai fini della valutazione del rischio di credito, la società di gestione si avvale dei propri team e della propria metodologia. In aggiunta a tale valutazione, la società di gestione potrà fare ricorso a rating rilasciati dalle relative agenzie. L'OICVM può essere esposto a tutte le valute, alle obbligazioni di qualsivoglia natura (ad esempio, emesse da Stati o società, indipendentemente dai rispettivi rating finanziari), alle azioni e, nel limite del 20% del patrimonio netto, ai veicoli di cartolarizzazione. Tali esposizioni potranno essere collocate in tutte le aree geografiche, sia nei paesi sviluppati (ad esempio, la zona euro, il Regno Unito, gli Stati Uniti e il Giappone), sia nei paesi emergenti.
- L'OICVM è gestito attivamente. Il suo obiettivo di gestione si richiama all'indice di riferimento, anch'esso elemento del calcolo della commissione legata al rendimento, ma la sua composizione 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 dell'OICVM.
- L'OICVM capitalizza i propri proventi.
- Le richieste di rimborso delle quote 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 riflette l'esposizione dell'OICVM ai mercati internazionali dei tassi e azionari nell'ambito di una strategia flessibile.

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

#### Rischi importanti per l'OICVM 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 liquidità:** il rischio di liquidità rappresenta la riduzione del prezzo che l'OICVM dovrebbe potenzialmente accettare per dover vendere determinati attivi la cui domanda sul mercato sia insufficiente.
- **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.





## Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento fornisce informazioni essenziali per gli investitori di questo OICVM. 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 OICVM 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 MULTIEQUITIES FCP

Codice ISIN: FR0011008762 Quota H2O MULTIEQUITIES FCP R

Questo fondo è stato oggetto di una scissione ai sensi dell'articolo L.214-8-7 del Code monétaire et financier

Società di gestione: H2O AM LLP (Gruppo BPCE)

### OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

- L'obiettivo della quota è di realizzare un rendimento annuo, per la durata d'investimento consigliata di 5 anni, superiore del 3,50% al netto delle spese di gestione, rispetto a quello dell'indice di riferimento MSCI World Developed Markets (dividendi netti reinvestiti). L'indice MSCI World Developed Markets è un indice azionario che rappresenta le principali capitalizzazioni mondiali dei paesi sviluppati, non è coperto rispetto al rischio di cambio e viene calcolato con i dividendi netti reinvestiti.
- La politica d'investimento dell'OICVM si fonda su una gestione molto dinamica che mira a realizzare una performance, indipendentemente dalle condizioni di mercato. A questo scopo, il team di gestione implementa posizioni strategiche e tattiche, nonché arbitraggi, su tutti i mercati azionari internazionali e valutari corrispondenti. Il team di gestione assicura costantemente un monitoraggio dell'esposizione azionaria complessiva, la quale è compresa tra il 60 e il 150% del patrimonio netto.
- Il portafoglio dell'OICVM viene investito, per almeno il 60%, sui mercati azionari e assimilati o nei diritti associati al possesso di tali azioni almeno sui mercati azionari di numerosi paesi delle seguenti aree geografiche principali: America del Nord, Europa e Asia. L'OICVM ha inoltre la possibilità di investire un massimo del 30% del patrimonio, in società, azioni di piccole e medie capitalizzazioni e azioni dei paesi emergenti. A fini di gestione della propria liquidità, l'OICVM potrà investire in obbligazioni con durata residua inferiore o uguale a un anno e in strumenti del mercato monetario.
- La classificazione AMF di questo OICVM è: Azioni internazionali.
- L'OICVM fa ricorso a strumenti derivati per esporre il portafoglio alle classi di attivi succitate e per gestire, coprire e/o effettuare arbitraggi sui mercati azionari e valutari, nonché per esporre o coprire l'OICVM rispetto alla volatilità dei mercati azionari e valutari.
- L'OICVM è gestito attivamente. Il suo obiettivo di gestione si richiama all'indice di riferimento, anch'esso elemento del calcolo della commissione legata al rendimento. L'OICVM può investire in strumenti presenti nell'indice, ma la sua composizione 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 dell'OICVM.
- L'OICVM capitalizza i propri proventi.
- Le richieste di rimborso delle quote 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 indica l'esposizione dell'OICVM ai mercati azionari nell'ambito di una strategia che ricerca un rendimento assoluto.

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

#### Rischi importanti per l'OICVM 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.





## Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento fornisce informazioni essenziali per gli investitori di questo OICVM. 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 OICVM 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 ALLEGRO FCP

Codice ISIN: FR0011015460 Quota H2O ALLEGRO FCP R

Questo fondo è stato oggetto di una scissione ai sensi dell'articolo L.214-8-7 del Code monétaire et financier

Società di gestione: H2O AM LLP (Gruppo BPCE)

### OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

- L'obiettivo della quota è di realizzare un rendimento annuo, al netto delle spese di gestione, superiore del 2,5% rispetto a quello dell'indice di riferimento EONIA capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata minima d'investimento consigliata di 3 - 4 anni. 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](http://www.emmi-benchmarks.eu).
- La politica d'investimento di questo OICVM mira a conseguire una sovraperformance rispetto a quella dell'indice di riferimento, indipendentemente dalle condizioni di mercato, attraverso l'adozione di diverse strategie di gestione, nel rispetto del budget di rischio globale fissato per il suo portafoglio. A titolo esemplificativo, statisticamente e in condizioni di mercato normali, l'OICVM è calibrato in modo tale da essere esposto a una perdita massima del 20% su un orizzonte di 20 giorni con una probabilità del 99%. Il rendimento dell'OICVM è legato più agli andamenti dei mercati tra di loro che alla situazione generale di tali mercati. La forbice di sensibilità dell'OICVM è compresa tra -8 e +8.
- Per conseguire l'obiettivo di gestione, potranno essere adottate diverse strategie in funzione delle scelte di allocazione dei rischi. La prima categoria di strategie consiste nell'implementare una gestione attiva, mediante un'allocazione della sensibilità del portafoglio tra i quattro principali mercati dei titoli di Stato dell'OCSE (Stati Uniti per la zona del dollaro, Germania per la zona Europa, Regno Unito e Giappone). Una seconda categoria di strategie consiste nella gestione attiva del rischio di credito globale sulle obbligazioni non governative dell'OCSE e sui titoli di Stato e sui titoli non governativi dei paesi non OCSE. La terza categoria di strategie, infine, consiste in una gestione delle valute, mediante un'allocazione sul dollaro USA (acquisti o vendite di dollari USA rispetto alle altre valute) e un'allocazione relativa tra i tre grandi blocchi di valute rappresentati dalle valute europee (euro, lira sterlina, franco svizzero, ecc.), dal blocco yen (yen, won coreano) e dal blocco delle valute legate all'andamento delle materie prime (dollaro canadese, australiano, neozelandese, ecc.). Il portafoglio dell'OICVM è composto, fino al 100%, da obbligazioni emesse o garantite dagli Stati membri dell'OCSE, senza limite di rating. Il portafoglio può inoltre includere, fino al 100%, titoli di emittenti privati con sede legale in uno dei paesi dell'OCSE. Ai fini della valutazione del rischio di credito, la società di gestione fa affidamento sui propri team e sulla propria metodologia. In aggiunta a tale valutazione, al momento dell'acquisizione tali obbligazioni devono rispettare un vincolo di rating (qualità creditizia) minimo corrispondente a Investment Grade, secondo i criteri della società di gestione (ad esempio: BBB- secondo la classificazione Standard and Poor's). Il portafoglio può inoltre includere, fino al 40%, obbligazioni di emittenti privati originari dei paesi dell'OCSE con rating inferiore a BBB- (o altro rating equivalente secondo l'analisi della società di gestione) o di emittenti pubblici e/o privati senza alcun limite di rating.
- La classificazione AMF di questo OICVM è: Obbligazioni e altri titoli di credito internazionali.
- L'OICVM è gestito attivamente. L'obiettivo di gestione della quota 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 dell'OICVM.
- L'OICVM capitalizza i propri proventi.
- Le richieste di rimborso delle quote 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 indica l'esposizione dell'OICVM ai mercati internazionali dei tassi d'interesse e di cambio nell'ambito di una strategia flessibile che ricerca una performance assoluta.

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

#### Rischi importanti per l'OICVM 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 liquidità:** il rischio di liquidità rappresenta la riduzione del prezzo che l'OICVM dovrebbe potenzialmente accettare per dover vendere determinati attivi la cui domanda sul mercato sia insufficiente.
- **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.





## Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento fornisce informazioni essenziali per gli investitori di questo OICVM. 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 OICVM 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 ALLEGRO FCP

Codice ISIN: FR0013393220 Quota H2O ALLEGRO FCP-SR

Questo fondo è stato oggetto di una scissione ai sensi dell'articolo L.214-8-7 del Code monétaire et financier

Società di gestione: H2O AM LLP (Gruppo BPCE)

### OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

- L'obiettivo della quota è di realizzare un rendimento annuo, al netto delle spese di gestione, superiore del 2,1% rispetto a quello dell'indice di riferimento EONIA capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata minima d'investimento consigliata di 3 - 4 anni. 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](http://www.emmi-benchmarks.eu).
- La politica d'investimento di questo OICVM mira a conseguire una sovraperformance rispetto a quella dell'indice di riferimento, indipendentemente dalle condizioni di mercato, attraverso l'adozione di diverse strategie di gestione, nel rispetto del budget di rischio globale fissato per il suo portafoglio. A titolo esemplificativo, statisticamente e in condizioni di mercato normali, l'OICVM è calibrato in modo tale da essere esposto a una perdita massima del 20% su un orizzonte di 20 giorni con una probabilità del 99%. Il rendimento dell'OICVM è legato più agli andamenti dei mercati tra di loro che alla situazione generale di tali mercati. La forbice di sensibilità dell'OICVM è compresa tra -8 e +8.
- Per conseguire l'obiettivo di gestione, potranno essere adottate diverse strategie in funzione delle scelte di allocazione dei rischi. La prima categoria di strategie consiste nell'implementare una gestione attiva, mediante un'allocazione della sensibilità del portafoglio tra i quattro principali mercati dei titoli di Stato dell'OCSE (Stati Uniti per la zona del dollaro, Germania per la zona Europa, Regno Unito e Giappone). Una seconda categoria di strategie consiste nella gestione attiva del rischio di credito globale sulle obbligazioni non governative dell'OCSE e sui titoli di Stato e sui titoli non governativi dei paesi non OCSE. La terza categoria di strategie, infine, consiste in una gestione delle valute, mediante un'allocazione sul dollaro USA (acquisti o vendite di dollari USA rispetto alle altre valute) e un'allocazione relativa tra i tre grandi blocchi di valute rappresentati dalle valute europee (euro, lira sterlina, franco svizzero, ecc.), dal blocco yen (yen, won coreano) e dal blocco delle valute legate all'andamento delle materie prime (dollaro canadese, australiano, neozelandese, ecc.). Il portafoglio dell'OICVM è composto, fino al 100%, da obbligazioni emesse o garantite dagli Stati membri dell'OCSE, senza limite di rating. Il portafoglio può inoltre includere, fino al 100%, titoli di emittenti privati con sede legale in uno dei paesi dell'OCSE. Ai fini della valutazione del rischio di credito, la società di gestione fa affidamento sui propri team e sulla propria metodologia. In aggiunta a tale valutazione, al momento dell'acquisizione tali obbligazioni devono rispettare un vincolo di rating (qualità creditizia) minimo corrispondente a Investment Grade, secondo i criteri della società di gestione (ad esempio: BBB- secondo la classificazione Standard and Poor's). Il portafoglio può inoltre includere, fino al 40%, obbligazioni di emittenti privati originari dei paesi dell'OCSE con rating inferiore a BBB- (o altro rating equivalente secondo l'analisi della società di gestione) o di emittenti pubblici e/o privati senza alcun limite di rating.
- La classificazione AMF di questo OICVM è: Obbligazioni e altri titoli di credito internazionali.
- L'OICVM è gestito attivamente. L'obiettivo di gestione della quota 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 dell'OICVM.
- L'OICVM capitalizza i propri proventi.
- Le richieste di rimborso delle quote 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 indica l'esposizione dell'OICVM ai mercati internazionali dei tassi d'interesse e di cambio nell'ambito di una strategia flessibile che ricerca una performance assoluta.

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

#### Rischi importanti per l'OICVM 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 liquidità:** il rischio di liquidità rappresenta la riduzione del prezzo che l'OICVM dovrebbe potenzialmente accettare per dover vendere determinati attivi la cui domanda sul mercato sia insufficiente.
- **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 dell'OICVM, 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	Nessuna
Spese di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale e/o dal vostro rendimento prima che venga investito e/o rimborsato. 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 dall'OICVM nell'ultimo esercizio

Spese correnti	1,78%*
----------------	--------

### Spese prelevate dall'OICVM in base al rendimento

Commissione di sovraperformance	25% della sovraperformance dell'OICVM rispetto all'indice di riferimento, l'EONIA capitalizzato con frequenza giornaliera, maggiorato del 2,1% annuo.
---------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

\* Tenendo conto della data di creazione della quota, si riporta soltanto una stima delle spese correnti. 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 dall'OICVM quando si acquistano o vendono quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

Per maggiori informazioni sulle spese, si consiglia all'investitore di consultare la sezione "Spese" del prospetto relativo al presente OICVM, disponibile sul sito internet [www.h2o-am.com](http://www.h2o-am.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

I dati disponibili sono insufficienti per fornire agli investitori indicazioni sui rendimenti passati.

- Anno di creazione dell'OICVM: 2020.
- Anno di creazione della quota H2O ALLEGRO FCP-SR: 2020.
- Valuta: Euro

## INFORMAZIONI PRATICHE

- Depositario: CACEIS Bank.
- Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti informativi periodici e ogni altra informazione pratica sull'OICVM possono essere richiesti inviando una semplice richiesta scritta alla società di gestione al seguente indirizzo postale: H2O AM LLP - 10 Old Burlington Street - Londra W1S 3AG, Gran Bretagna o al seguente indirizzo e-mail: [info@h2o-am.com](mailto:info@h2o-am.com).
- Le informazioni relative alle altre categorie di quote sono disponibili con le stesse modalità.
- I dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet [www.h2o-am.com](http://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](http://www.h2o-am.com).
- H2O AM LLP 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 OICVM.



## SPESE

Le spese e le commissioni versate servono a coprire i costi operativi dell'OICVM, 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	8,00%
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 dall'OICVM nell'ultimo esercizio

Spese correnti	1,54%
----------------	-------

### Spese prelevate dall'OICVM in base al rendimento

Commissione di sovraperformance	25% della sovraperformance dell'OICVM rispetto all'indice di riferimento, l'EONIA capitalizzato con frequenza giornaliera, maggiorato del 2,5% annuo, pari allo 0,84% per l'esercizio precedente.
---------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

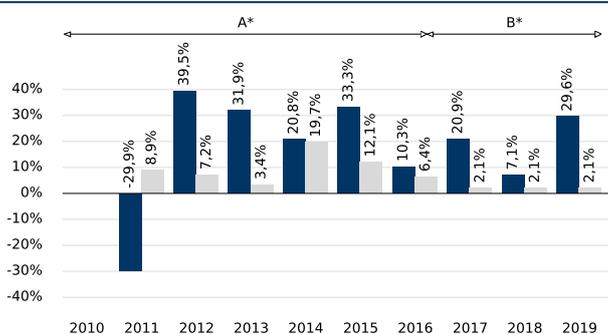
Le spese correnti si basano sull'importo dell'esercizio precedente, conclusosi a marzo 2019. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

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 dall'OICVM quando si acquistano o vendono quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

Per maggiori informazioni sulle spese, si consiglia all'investitore di consultare la sezione "Spese" del prospetto relativo al presente OICVM, disponibile sul sito internet [www.h2o-am.com](http://www.h2o-am.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



■ OICVM      ■ Indice di riferimento

A\*: Indice 50% MSCI World Developed Markets e 50% JP Morgan Government Bond Index Broad fino al 6 ottobre 2016 incluso

B\*: A cominciare dal 7 ottobre 2016, il rendimento dell'FCI sarà comparato a quello dell'obiettivo di gestione

■ Il diagramma relativo ai rendimenti non costituisce un'indicazione affidabile di rendimenti futuri.

■ I rendimenti annuali sono calcolati al netto delle spese prelevate dall'OICVM.

■ Anno di creazione dell'OICVM: 2010.

■ Anno di creazione della quota H2O MULTISTRATEGIES SP R: 2020.

■ Valuta: Euro

■ Il rendimento dell'OICVM non è indicizzato 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 sull'OICVM possono essere richiesti inviando una semplice richiesta scritta alla società di gestione al seguente indirizzo postale: H2O AM LLP - 10 Old Burlington Street - Londra W1S 3AG, Gran Bretagna o al seguente indirizzo e-mail: [info@h2o-am.com](mailto:info@h2o-am.com).
- Le informazioni relative alle altre categorie di quote sono disponibili con le stesse modalità.
- I dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet [www.h2o-am.com](http://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](http://www.h2o-am.com).
- H2O AM LLP 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 OICVM.



## Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento fornisce informazioni essenziali per gli investitori di questo OICVM. 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 OICVM 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 MULTIEQUITIES SP

Codice ISIN: FR0013535598 Quota H2O MULTIEQUITIES SP R

Questo fondo è stato oggetto di una scissione ai sensi dell'articolo L.214-8-7 del Code monétaire et financier

**Società di gestione:** H2O AM LLP (Gruppo BPCE)

L'OICVM è stato posto in liquidazione dall'8/10/2020 (giorno della scissione) e ha come obiettivo la liquidazione delle sue attività. La liquidazione dell'OICVM sarà finalizzata non appena verrà completato il recupero di tutte le sue attività illiquide. Il contenuto del presente documento recante le informazioni chiave per gli investitori è quello in vigore prima della scissione.

### OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

- L'obiettivo della quota è di realizzare un rendimento annuo, per la durata d'investimento consigliata di 5 anni, superiore del 3,50% al netto delle spese di gestione, rispetto a quello dell'indice di riferimento MSCI World Developed Markets (dividendi netti reinvestiti). L'indice MSCI World Developed Markets è un indice azionario che rappresenta le principali capitalizzazioni mondiali dei paesi sviluppati, non è coperto rispetto al rischio di cambio e viene calcolato con i dividendi netti reinvestiti.
- La politica d'investimento dell'OICVM si fonda su una gestione molto dinamica che mira a realizzare una performance, indipendentemente dalle condizioni di mercato. A questo scopo, il team di gestione implementa posizioni strategiche e tattiche, nonché arbitraggi, su tutti i mercati azionari internazionali e valutarie corrispondenti. Il team di gestione assicura costantemente un monitoraggio dell'esposizione azionaria complessiva, la quale è compresa tra il 60 e il 150% del patrimonio netto.
- Il portafoglio dell'OICVM viene investito, per almeno il 60%, sui mercati azionari e assimilati o nei diritti associati al possesso di tali azioni almeno sui mercati azionari di numerosi paesi delle seguenti aree geografiche principali: America del Nord, Europa e Asia. L'OICVM ha inoltre la possibilità di investire un massimo del 30% del patrimonio, in società, azioni di piccole e medie capitalizzazioni e azioni dei paesi emergenti. A fini di gestione della propria liquidità, l'OICVM potrà investire in obbligazioni con durata residua inferiore o uguale a un anno e in strumenti del mercato monetario.
- La classificazione AMF di questo OICVM è: Azioni internazionali.
- L'OICVM fa ricorso a strumenti derivati per esporre il portafoglio alle classi di attivi succitate e per gestire, coprire e/o effettuare arbitraggi sui mercati azionari e valutarie, nonché per esporre o coprire l'OICVM rispetto alla volatilità dei mercati azionari e valutarie.
- L'OICVM è gestito attivamente. Il suo obiettivo di gestione si richiama all'indice di riferimento, anch'esso elemento del calcolo della commissione legata al rendimento. L'OICVM può investire in strumenti presenti nell'indice, ma la sua composizione 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 dell'OICVM.
- L'OICVM capitalizza i propri proventi.
- Le richieste di rimborso delle quote 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 indica l'esposizione dell'OICVM ai mercati azionari nell'ambito di una strategia che ricerca un rendimento assoluto.

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

#### Rischi importanti per l'OICVM 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 dell'OICVM, 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	3,00%
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 dall'OICVM nell'ultimo esercizio

Spese correnti	1,80%
----------------	-------

### Spese prelevate dall'OICVM in base al rendimento

Commissione di sovraperformance	25% della sovraperformance dell'OICVM rispetto all'indice di riferimento, l'indice MSCI World Developed Markets, maggiorato del 3,5% annuo, pari allo 0,03% per l'esercizio precedente.
---------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

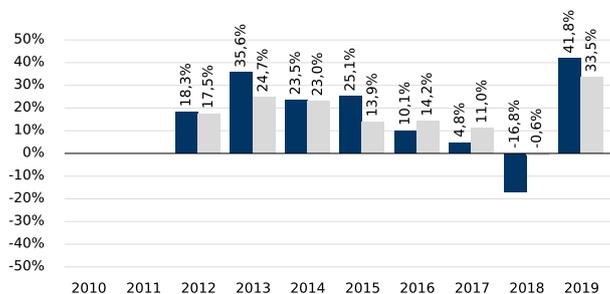
Le spese correnti si basano sull'importo dell'anno precedente, conclusosi a settembre 2019. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

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 dall'OICVM quando si acquistano o vendono quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

Per maggiori informazioni sulle spese, si consiglia all'investitore di consultare la sezione "Spese" del prospetto relativo al presente OICVM, disponibile sul sito internet [www.h2o-am.com](http://www.h2o-am.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



■ OICVM

■ Indice di riferimento

- Il diagramma relativo ai rendimenti non costituisce un'indicazione affidabile di rendimenti futuri.
- I rendimenti annuali sono calcolati al netto delle spese prelevate dall'OICVM.
- **Anno di creazione dell'OICVM:** 2011.
- **Anno di creazione della quota H2O MULTIEQUITIES SP R:** 2011.
- **Valuta:** Euro
- Il rendimento dell'OICVM non è indicizzato 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 sull'OICVM possono essere richiesti inviando una semplice richiesta scritta alla società di gestione al seguente indirizzo postale: H2O AM LLP - 10 Old Burlington Street - Londra W1S 3AG, Gran Bretagna o al seguente indirizzo e-mail: [info@h2o-am.com](mailto:info@h2o-am.com).
- Le informazioni relative alle altre categorie di quote sono disponibili con le stesse modalità.
- I dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet [www.h2o-am.com](http://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](http://www.h2o-am.com).
- H2O AM LLP 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 OICVM.



## SPESE

Le spese e le commissioni versate servono a coprire i costi operativi dell'OICVM, 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	Nessuna
Spese di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale e/o dal vostro rendimento prima che venga investito e/o rimborsato. 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 dall'OICVM nell'ultimo esercizio

Spese correnti	1,78%*
----------------	--------

### Spese prelevate dall'OICVM in base al rendimento

Commissione di sovraperformance	25% della sovraperformance dell'OICVM rispetto all'indice di riferimento, l'EONIA capitalizzato con frequenza giornaliera, maggiorato del 2,1% annuo.
---------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

\* Tenendo conto della data di creazione della quota, si riporta soltanto una stima delle spese correnti. 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 dall'OICVM quando si acquistano o vendono quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

Per maggiori informazioni sulle spese, si consiglia all'investitore di consultare la sezione "Spese" del prospetto relativo al presente OICVM, disponibile sul sito internet [www.h2o-am.com](http://www.h2o-am.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

I dati disponibili sono insufficienti per fornire agli investitori indicazioni sui rendimenti passati.

- Anno di creazione dell'OICVM: 2011.
- Anno di creazione della quota H2O ALLEGRO SP-SR: 2019.
- Valuta: Euro

## INFORMAZIONI PRATICHE

- Depositario: CACEIS Bank.
- Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti informativi periodici e ogni altra informazione pratica sull'OICVM possono essere richiesti inviando una semplice richiesta scritta alla società di gestione al seguente indirizzo postale: H2O AM LLP - 10 Old Burlington Street - Londra W1S 3AG, Gran Bretagna o al seguente indirizzo e-mail: [info@h2o-am.com](mailto:info@h2o-am.com).
- Le informazioni relative alle altre categorie di quote sono disponibili con le stesse modalità.
- I dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet [www.h2o-am.com](http://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](http://www.h2o-am.com).
- H2O AM LLP 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 OICVM.



## SPESE

Le spese e le commissioni versate servono a coprire i costi operativi dell'OICVM, 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	2,00%
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 dall'OICVM nell'ultimo esercizio

Spese correnti	1,38%
----------------	-------

### Spese prelevate dall'OICVM in base al rendimento

Commissione di sovraperformance	25% della sovraperformance dell'OICVM rispetto all'indice di riferimento, l'EONIA capitalizzato con frequenza giornaliera, maggiorato del 2,5% annuo, pari al 2,67% per l'esercizio precedente.
---------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

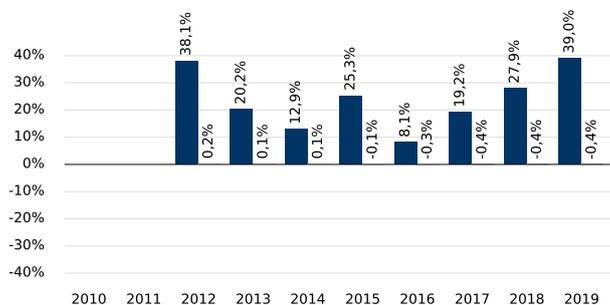
Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente, conclusosi a giugno 2019. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

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 dall'OICVM quando si acquistano o vendono quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

Per maggiori informazioni sulle spese, si consiglia all'investitore di consultare la sezione "Spese" del prospetto relativo al presente OICVM, disponibile sul sito internet [www.h2o-am.com](http://www.h2o-am.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



■ OICVM

■ Indice di riferimento

- Il diagramma relativo ai rendimenti non costituisce un'indicazione affidabile di rendimenti futuri.
- I rendimenti annuali sono calcolati al netto delle spese prelevate dall'OICVM.
- **Anno di creazione dell'OICVM:** 2011.
- **Anno di creazione della quota H2O ALLEGRO SP R:** 2011.
- **Valuta:** Euro
- Il rendimento dell'OICVM non è indicizzato 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 sull'OICVM possono essere richiesti inviando una semplice richiesta scritta alla società di gestione al seguente indirizzo postale: H2O AM LLP - 10 Old Burlington Street - Londra W1S 3AG, Gran Bretagna o al seguente indirizzo e-mail: [info@h2o-am.com](mailto:info@h2o-am.com).
- Le informazioni relative alle altre categorie di quote sono disponibili con le stesse modalità.
- I dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet [www.h2o-am.com](http://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](http://www.h2o-am.com).
- H2O AM LLP 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 OICVM.