

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

H2O MODERATO FCP H2O MODERATO FCP HUSD R (ISIN: FR0013055209)

Dieses Produkt ist in Frankreich zugelassen.

Die Verwaltungsgesellschaft dieses Produkts ist H2O AM EUROPE, die zur H2O Asset Management-Gruppe gehört, in Frankreich zugelassen ist und von der Autorité des Marchés Financiers (AMF) beaufsichtigt wird. Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht der H2O AM EUROPE in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Ausführlichere Informationen erhalten Sie auf der Website www.h2o-am.com oder telefonisch unter der Nummer +33 (0)1 87 86 65 11.

Das Datum dieses Basisinformationsblatts ist der 1. Januar 2023.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: Das Produkt ist ein FCP (Fonds Commun de Placement).

Laufzeit: Dieses Produkt hat kein spezifisches Fälligkeitsdatum.

Der Vertrag kann von H2O AM EUROPE einseitig gekündigt werden.

Dieses Produkt kann liquidiert oder mit einem anderen Produkt zusammengelegt werden. In diesem Fall werden Sie auf jede geeignete Weise, die in den geltenden Vorschriften vorgesehen ist, darüber informiert.

Ziele

Die Anteilsklasse zielt bei einem empfohlenen Anlagehorizont von mindestens drei Jahren darauf ab, nach Abzug der Verwaltungskosten eine Wertentwicklung zu erzielen, die um 1,60 % p. a. über der ihres Referenzindex, dem täglich kapitalisierten SOFR, liegt. Der SOFR (Secured Overnight Financing Rate) entspricht dem Referenzzinssatz des Interbankenmarktes für den US-Dollar (USD). Er wird von der US-Notenbank in New York berechnet. Die Anteilsklasse ist gegen das Wechselkursrisiko zwischen der eigenen Währung und jener des OGAW abgesichert.

Die Anlagepolitik des OGAW (Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) in Übereinstimmung mit den europäischen Richtlinien beruht auf einer sehr dynamischen Verwaltung, die darauf abzielt, unabhängig vom Marktumfeld eine Wertentwicklung zu erzielen. Hierzu legt das Verwaltungsteam seine Strategien in Abhängigkeit von seinen makroökonomischen Erwartungen fest und baut innerhalb der Grenzen eines dem Portfolio zugewiesenen Gesamtrisikos Kauf- und Verkaufspositionen auf allen internationalen Zins-, Aktien- und Devisenmärkten auf. Die Wertentwicklung des OGAW ist eher mit den Entwicklungen der Märkte im Verhältnis zueinander (relative Positionen und Arbitrage) als mit der Entwicklung dieser Märkte im Allgemeinen (direktionale Positionen) verbunden. Der Aufbau von Positionen durch das Verwaltungsteam erfolgt unter der strikten Einhaltung der Grenzen eines dem Portfolio zugewiesenen Gesamtrisikos: Statistisch und unter normalen Marktbedingungen ist der OGAW so aufgebaut, dass er mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 % potenziell nicht mehr als 10 % in 20 Tagen verliert. Außerdem bewegt sich das Aktienengagement des OGAW innerhalb eines Bereichs von -15 % bis +15 % seines Nettovermögens, und die Sensitivität des OGAW im Hinblick auf die Zinsentwicklung (Maßzahl für die Beziehung zwischen den Preisschwankungen und den Zinsschwankungen) bewegt sich innerhalb eines Bereichs von -4 bis +4.

Das Portfolio des OGAW deckt ein sehr umfangreiches internationales Anlageuniversum ab. Der OGAW kann in beliebigen Währungen, in Anleihen jeder Art (z. B. Staats- und Unternehmensanleihen mit beliebigem Rating), in Zweckgesellschaften und in Aktien engagiert sein. Dieses Engagement kann in allen geografischen Regionen bestehen, sowohl in den Industrieländern (z. B. der Eurozone, dem Vereinigten Königreich, den USA und Japan) als auch in den Schwellenländern.

Der OGAW nutzt derivative Instrumente, um ein Engagement des Portfolios in den vorstehend genannten Vermögensklassen zu erzielen, um das Wechselkursrisiko und seine liquiden Mittel zu verwalten und um das Gesamtrisiko des Portfolios zu steuern.

Der OGAW wird aktiv verwaltet. Sein Anlageziel orientiert sich am Referenzindex, der auch bei der Berechnung der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren eine Rolle spielt. Der OGAW kann in Instrumente investieren, die im Index enthalten sind, jedoch wird seine Zusammenstellung in keiner Weise durch diesen Marktindex beschränkt.

Sie können den Verkauf Ihres Produkts täglich beantragen. Es werden keine Dividenden ausgeschüttet. Alle Erträge des Produkts werden wiederangelegt.

Kleinanleger-Zielgruppe: Das Produkt ist für Anleger bestimmt, die (i) über grundlegende Kenntnisse und begrenzte oder gar keine Erfahrung mit der Anlage in diese Art von Produkt verfügen, (ii) ein hohes Risiko des Verlusts ihrer Anlage hinnehmen können und (iii) mit dem Ziel eines Kapitalzuwachses über einen Zeitraum, der mindestens der empfohlenen Mindesthaltedauer entspricht, investieren möchten.

Zusätzliche Informationen zum Produkt

Verwahrstelle des Produkts: CACEIS Bank

Ausführlichere Informationen über das Produkt sowie den Prospekt, die letzten Jahres- und Halbjahresberichte und den aktuellsten Nettoinventarwert der Anteile sind in französischer und englischer Sprache kostenlos auf der Website www.h2o-am.com oder auf schriftliche Anfrage beim eingetragenen Sitz von H2O AM EUROPE erhältlich.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Niedrigstes Risiko

Höchstes Risiko



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre lang halten. Das tatsächliche Risiko kann stark abweichen, wenn Sie sich für einen Ausstieg vor der Fälligkeit entscheiden, und Sie erhalten möglicherweise weniger Geld zurück.

Der synthetische Risikoindikator ermöglicht die Beurteilung des Risikoniveaus dieses Produkts im Vergleich zu anderen. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt bei Marktänderungen Verluste erleidet und dass wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt in die Risikoklasse 5 von 7 eingestuft, die eine mittlere bis hohe Risikoklasse ist. Diese Einstufung beurteilt die möglichen Verluste in Verbindung mit der zukünftigen Wertentwicklung als mittelhoch, und es ist wahrscheinlich, dass schlechte Marktbedingungen Auswirkungen auf unsere Fähigkeit haben, Sie auszubezahlen.

Beachten Sie das Wechselkursrisiko. Die Währung dieses Produkts kann von jener Ihres Landes abweichen. Da Sie möglicherweise Zahlungen in der Währung dieses Produkts und nicht in Ihrer Landeswährung erhalten, ist die endgültige Rendite, die Sie erhalten, vom Wechselkurs zwischen diesen beiden Währungen abhängig. Dieses Risiko wird nicht vom vorstehend angeführten Indikator berücksichtigt.

Sonstige relevante erhebliche Risiken, die nicht vom synthetischen Risikoindikator berücksichtigt werden: Liquiditäts-, Kredit- und Kontrahentenrisiken sowie das mit Verwaltungstechniken verbundene Risiko können die Schwankungen der Wertentwicklung des Produkts verstärken.

Da dieses Produkt keinen Schutz gegen die Unwägbarkeiten des Marktes vorsieht, können Sie die Gesamtheit oder einen Teil Ihrer Anlage verlieren. Falls wir nicht in der Lage sind, Ihnen die geschuldeten Beträge ausbezahlen, können Sie die Gesamtheit Ihrer Anlage verlieren. Sie profitieren jedoch möglicherweise von einem Verbraucherschutzsystem (siehe Abschnitt „Was geschieht, wenn wir nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen?“). Der vorstehend angeführte Indikator berücksichtigt diesen Schutz nicht.

Performance-Szenarien

Die dargestellten Zahlen beinhalten alle Kosten für das Produkt selbst, aber nicht unbedingt die Gebühren, die Ihrem Berater oder der Vertriebsstelle zustehen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und der geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre Anlagebeispiel: 10.000 USD		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Szenarien			
Minimum		Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.	
Stress	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Anlagebetrag im Zeitverlauf	1.010 USD -89,9 %	1.730 USD -44,3 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Anlagebetrag im Zeitverlauf	6.130 USD -38,3 %	7.460 USD(*) -9,3 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Anlagebetrag im Zeitverlauf	10.950 USD 9,5 %	12.560 USD(*) 7,9 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Anlagebetrag im Zeitverlauf	17.560 USD 75,1 %	14.740 USD(*) 13,8 %

(*) Das pessimistische Szenario ist für eine Anlage (im Vergleich zum Referenzindex: SOFR täglich thesauriert) zwischen März 2017 und März 2020 eingetreten. Das mittlere Szenario ist für eine Anlage (im Vergleich zum Referenzindex: SOFR täglich thesauriert) zwischen März 2015 und März 2018 eingetreten. Das optimistische Szenario ist für eine Anlage (im Vergleich zum Referenzindex: SOFR täglich thesauriert) zwischen April 2016 und April 2019 eingetreten.

Der Fonds ist aus der Abspaltung eines anderen Fonds hervorgegangen, dessen historische Daten für die Zwecke der vorstehenden Berechnungen der Performance-Szenarien übernommen wurden. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Prospekt des Fonds.

Was geschieht, wenn H2O AM EUROPE nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Produkts werden von CACEIS Bank (die „Verwahrstelle“) verwahrt. Im Falle der Insolvenz von H2O AM EUROPE (die „Verwaltungsgesellschaft“) sind die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts nicht betroffen. Jedoch kann das Produkt im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle oder einer Person, die in ihrem Namen handelt, einen finanziellen Verlust erleiden. Dieses Risiko wird bis zu einem gewissen Grad durch die Tatsache abgemildert, dass die Verwahrstelle durch Gesetze und Vorschriften verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Produkts getrennt zu halten. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Produkt und den Anlegern auch für jeden Verlust, der sich unter anderem aus ihrer Fahrlässigkeit, ihrem Betrug oder ihrer vorsätzlichen Pflichtverletzung ergibt (vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen).

Es besteht unter bestimmten Umständen ein Anlegerentschädigungssystem oder ein Garantiefonds für den Fall, dass die Verwaltungsgesellschaft zahlungsunfähig wird. Die Inhaber von Anteilen/Aktien des Produkts, für die H2O AM EUROPE das Namensregister führt, könnten im Falle der Nichtrückgabe ihrer Anteile/Aktien an demselben Produkt entschädigt werden. Die Entschädigungsgrenze liegt bei 20.000 Euro.

Welche Kosten entstehen?

Möglicherweise werden Sie von der Person, die Ihnen das Produkt verkauft oder Sie berät, zur Zahlung zusätzlicher Kosten aufgefordert. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.⁴

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- Es werden 10.000 USD investiert.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	445 USD	1.146 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	4,5 %	3,4 % pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 10,6 % vor Kosten und 7,9 % nach Kosten betragen.

Diese Zahlen enthalten die höchste Verwaltungsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann (2,0 % des Anlagebetrags/200 USD). Diese Person teilt Ihnen die tatsächliche Vertriebsgebühr mit.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg in das Produkt oder Ausstieg aus dem Produkt		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	2,0 % des beim Einstieg in dieses Produkt gezahlten Betrags. Darin enthalten sind Vertriebskosten in Höhe von 2,0 % des Anlagebetrags / 200 USD. Höchstbetrag, der in Rechnung gestellt werden kann. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächlichen Kosten mit.	Bis zu 200 USD
Ausstiegskosten	Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegsgebühren.	Ohne
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,2 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Diese Zahl ist eine Schätzung der Kosten unter Berücksichtigung der an der Kostenstruktur vorgenommenen Änderung. Diese Zahl kann von einem Geschäftsjahr zum anderen variieren.	122 USD
Transaktionskosten	0,7 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	68 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	25 % der Outperformance des Produkts im Verhältnis zum Referenzindex, dem täglich thesaurierten SOFR, +1,6 % pro Jahr. 0,6 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der Gesamtkosten basiert auf dem Durchschnitt der letzten fünf Jahre. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass eine Erfolgsgebühr selbst dann berechnet werden kann, wenn die Wertentwicklung des Produkts negativ ist, insbesondere wenn die Performance des Referenzindex geringer als jene des Produkts ist.	55 USD

Wie lange sollte ich die Anlage halten und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre

Die empfohlene Haltedauer des Produkts ist der Zeitraum, während dessen Sie in dem Produkt investiert bleiben sollten, um die Wahrscheinlichkeit einer Rendite zu maximieren und gleichzeitig das Verlustrisiko zu minimieren. Dieser Zeitraum wurde unter Berücksichtigung des Rendite-Risiko-Verhältnisses, der Zusammensetzung, des Anlageziels und der Anlagestrategie des Produkts festgelegt.

Sie können den Verkauf Ihres Produkts täglich beantragen. Möglicherweise erhalten Sie weniger als erwartet zurück, wenn Sie die Rückzahlung vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer beantragen. Die empfohlene Haltedauer ist ein Schätzwert und darf nicht als Garantie oder als Angabe zur Wertentwicklung oder zur Höhe der Rendite oder zu künftigen Risiken angesehen werden.

Rücknahmeanträge für Anteile werden täglich bis 12:30 Uhr angenommen und täglich ausgeführt.

Das Produkt verfügt über keine Kapitalgarantie. Die Inhaber von Anteilen/Aktien des Produkts könnten im Falle der Nichtrückgabe ihrer Anteile/Aktien unter den oben beschriebenen Bedingungen entschädigt werden. Es gibt keine Korrelation zwischen dieser potenziellen Entschädigung und der Haltedauer des Produkts.

Wie kann ich mich beschweren?

Falls Sie eine Beschwerde hinsichtlich des Produkts, des Verhaltens von H2O AM EUROPE oder der Person, die Ihnen zu diesem Produkt geraten oder Ihnen dieses verkauft hat, vorbringen möchten, finden Sie unseren Prozess für das Beschwerdemanagement unter www.h2o-am.com/fr/nous-contacter/. Außerdem können Sie Ihre Beschwerde auf dem Postweg bei unserem eingetragenen Sitz, 39 avenue Pierre 1er de Serbie, 75008 Paris, Frankreich, oder per E-Mail an die folgende Adresse vorbringen: clientservices@h2o-am.com.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die Berechnungen früherer monatlicher Performance-Szenarien sind an dieser Stelle einsehbar: www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0013055209.