



## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für die Anleger dieses OGAW. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses OGAW und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir empfehlen Ihnen, das Dokument aufmerksam zu lesen, damit Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### H2O ADAGIO SP

ISIN-Code: FR0013535044 Anteilsklasse H2O ADAGIO SP N

Dieser Fonds war Gegenstand einer Aufspaltung gemäß Artikel L.214-8-7 des französischen Finanz- und Währungsgesetzbuchs

**Verwaltungsgesellschaft und Liquidator:** H2O AM EUROPE (BPCE-Gruppe)

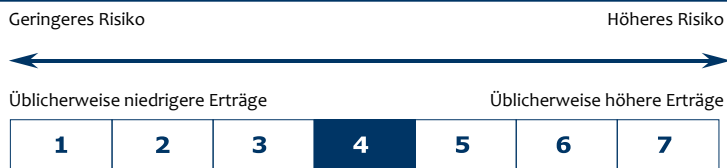
Der OGAW wird ab dem 01.10.2020 (Tag der Aufspaltung) liquidiert und seine Verwaltung verfolgt das Ziel eines endgültigen Vermögensabbaus. Die Liquidation des OGAW wird abgeschlossen, sobald die Wiedererlangung der Gesamtheit seiner nicht liquiden Vermögenswerte abgeschlossen ist.

Die Angaben in den vorliegenden wesentlichen Anlegerinformationen entsprechen jenen, die vor der Aufspaltung in Kraft waren.

### ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

- Die Anteilsklasse zielt bei einem empfohlenen Anlagehorizont von einem bis zwei Jahren darauf ab, nach Abzug der Verwaltungskosten eine Wertentwicklung zu erzielen, die um 0,90 % p. a. über der des täglich kapitalisierten EONIA liegt. Der Zinssatz des EONIA („European Overnight Index Average“) entspricht dem Durchschnitt der Tagesgeldzinsen in der Eurozone. Er wird von der Europäischen Zentralbank berechnet und auf der Website [www.emmi-benchmarks.eu](http://www.emmi-benchmarks.eu) veröffentlicht
- Die Anlagepolitik des OGAW besteht aus einer 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- 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 strikter Einhaltung eines festgelegten Gesamtrisikos: Statistisch und unter normalen Marktbedingungen ist der OGAW so aufgebaut, dass er mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 % nicht mehr als 5 % maximal in 20 Tagen verliert. Außerdem bewegt sich die Sensitivität des OGAW im Hinblick auf die Zinsentwicklung (Beziehung zwischen den Preisschwankungen und den Zinsschwankungen) innerhalb eines Bereichs von -2 bis +2.
- 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) und Zweckgesellschaften 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.
- Dieser OGAW hat die AMF-Klassifizierung: Anleihen und andere internationale Forderungspapiere.
- 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, jedoch wird seine Zusammenstellung in keiner Weise durch diesen Marktindex beschränkt.  
Aktive Verwaltung: Der Anlageverwalter kann in seinem freien Ermessen die Titel auswählen, aus denen sich das Portfolio zusammensetzt, solange er die Anlageziele und die Anlagepolitik des OGAW beachtet.
- Der OGAW thesauriert seine Einnahmen.
- Rücknahmeanträge für Anteile werden täglich bis 12:30 Uhr angenommen und täglich ausgeführt.

### RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Der Risiko- und Ertragsindikator spiegelt das Engagement des OGAW in den internationalen Zins- und Devisenmärkten im Rahmen einer flexiblen Strategie mit dem Ziel einer absoluten Wertentwicklung wider.

- Die zur Berechnung des Risikoniveaus verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil dieses OGAW hinzugezogen werden.
- Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer „risikofreien“ Anlage gleichgesetzt werden.
- Die diesem OGAW zugeordnete Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

**Die nachstehend aufgeführten, für den OGAW wesentlichen Risiken werden vom Risiko-Indikator nicht angemessen erfasst:**

- Kreditrisiko:** Das Kreditrisiko ergibt sich aus dem Risiko des Qualitätsverfalls eines Emittenten und/oder einer Emission, was einen Wertverlust des Titels zur Folge haben kann. Es kann sich auch aus einem Zahlungsausfall bei Fälligkeit eines im Portfolio vorliegenden Emittenten ergeben.
- Liquiditätsrisiko:** Das Liquiditätsrisiko beschreibt den Kursverlust, der dem OGAW möglicherweise entsteht, wenn er bestimmte Vermögenswerte verkaufen muss, für die eine unzureichende Marktnachfrage besteht.
- Kontrahentenrisiko:** Das Kontrahentenrisiko stellt das Risiko dar, dass eine Gegenpartei, mit der der OGAW außerbörsliche Vereinbarungen geschlossen hat, nicht in der Lage ist, ihren Verpflichtungen gegenüber dem OGAW nachzukommen.
- Auswirkungen der Verwaltungstechniken, insbesondere von Finanztermininstrumenten:** Das mit den Verwaltungstechniken verbundene Risiko ist das Risiko eines erhöhten Verlustes aufgrund des Rückgriffs auf Finanzterminkontrakte wie außerbörsliche Finanzkontrakte und/oder Wertpapierfinanzierungsgeschäfte.

## KOSTEN

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren decken die Kosten für die Funktionsweise des OGAW einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der OGAW-Anteile. Sie beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

### Einmalige Kosten vor oder nach der Anlage

Ausgabeaufschläge	1,00 %
Rücknahmeaufschläge	Keine

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital vor der Anlage abgezogen wird. In bestimmten Fällen können die Kosten für den Anleger geringer ausfallen. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeaufschläge bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.

### Dem OGAW im letzten Geschäftsjahr belastete Kosten

Laufende Gebühren	0,50 %
-------------------	--------

### Kosten, die dem OGAW unter bestimmten Wertentwicklungsbedingungen belastet werden

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	25 % der Outperformance des OGAW im Verhältnis zum Referenzindex, dem täglich kapitalisierten EONIA, +0,9 % p. a., d. h. 1,16 % für das vorherige Geschäftsjahr.
---	--

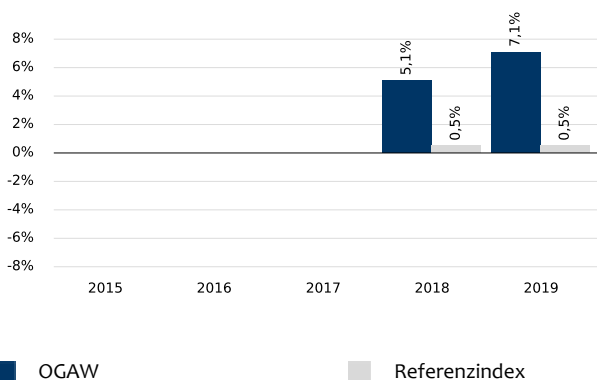
Die laufenden Kosten stützen sich auf die für das im September 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr ermittelten Werte. Diese Zahl kann von einem Geschäftsjahr zum anderen variieren.

Laufende Gebühren umfassen nicht:

- An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren.
- Maklergebühren, mit Ausnahme der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeaufschläge, die der OGAW im Rahmen des Kaufs oder Verkaufs von Anteilen eines anderen Instruments für gemeinsame Anlagen zahlt.

Weitere Informationen zu den Kosten stehen dem Anleger im Abschnitt „Kosten“ des Prospekts des OGAW auf der Website [www.h2o-am.com](http://www.h2o-am.com) zur Verfügung.

## FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



- Das angegebene Leistungsdiagramm ist kein verlässlicher Hinweis auf die künftigen Ergebnisse des Fonds.
- Die jährliche Leistung errechnet sich abzüglich der dem OGAW belasteten Kosten.
- **Jahr der Existenzgründung des OGAW:** 2010.
- **Auflegungsjahr der Anteilsklasse H2O ADAGIO SP N:** 2017.
- **Währung:** Euro
- Die Wertentwicklung des OGAW ist nicht an die des Referenzindex gebunden. Letzterer dient lediglich als Vergleichswert.

## PRAKTISCHE INFORMATIONEN

- Depotbank: CACEIS Bank.
- Der Prospekt, die Jahresberichte und die letzten Halbjahresberichte sowie sämtliche praktischen Informationen zum OGAW können schriftlich bei der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse angefordert werden: H2O AM EUROPE – 39 rue Pierre 1er de Serbie – 75008 Paris, Frankreich, oder unter folgender E-Mail-Adresse: [info@h2o-am.com](mailto:info@h2o-am.com).
- Informationen zu den bestehenden anderen Anteilsklassen sind auf dieselbe Weise verfügbar.
- Einzelheiten zur Vergütungspolitik sind auf [www.h2o-am.com](http://www.h2o-am.com) erhältlich.
- Besteuerung: Je nach Ihrem Steuersystem können die Wertsteigerungen bzw. eventuellen Einkünfte im Zusammenhang mit dem Besitz von Anteilen steuerpflichtig sein. Dem Anleger wird geraten, sich diesbezüglich bei seinem Berater oder seiner Vertriebsstelle zu informieren.
- Der Nettoinventarwert steht bei der Verwaltungsgesellschaft an der oben genannten Postanschrift und auf der Website [www.h2o-am.com](http://www.h2o-am.com) zur Verfügung.
- H2O AM EUROPE kann lediglich auf Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts vereinbar ist.