



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 MULTIEQUITIES SP

ISIN-Code: FR0013535598 Anteilsklasse H2O MULTIEQUITIES SP R

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)

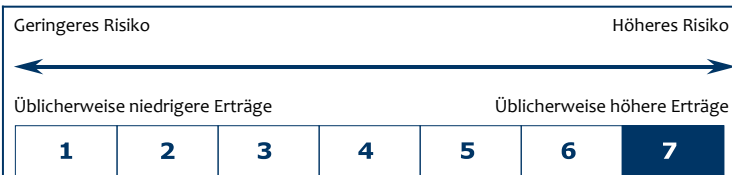
Der OGAW wird ab dem 08.10.2020 (Tag der Aufspaltung) liquidiert und seine Verwaltung verfolgt das Ziel eines endgültigen Vermögensabbaus. Die Liquidation des OGAW wird abgeschlossen, sobald die Wiedererlangung der Gesamtheit seiner nicht liquiden Vermögenswerte abgeschlossen ist.

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 fünf Jahren darauf ab, nach Abzug der Verwaltungskosten eine Wertentwicklung zu erzielen, die jährlich um 3,50 % über der des Referenzindex MSCI World Developed Markets (mit Wiederanlage der Nettodividenden) liegt. Der MSCI World Developed Markets ist ein Aktienindex, der die wichtigsten Kapitalisierungen aus Industrieländern in aller Welt repräsentiert. Dieser Index ist nicht gegen das Wechselkursrisiko abgesichert und wird mit wiederangelegten Dividenden berechnet.
- Die Anlagepolitik des OGAW beruht auf einer sehr dynamischen Verwaltung, die darauf abzielt, unabhängig vom Marktumfeld eine Wertentwicklung zu erzielen. Hierzu setzt das Verwaltungsteam sowohl taktische und strategische Positionen als auch Arbitragestrategien für alle entsprechenden internationalen Aktien- und Devisenmärkte ein. Das Verwaltungsteam stellt fortlaufend eine Steuerung des Gesamtengagements in Aktien sicher. Dieses bewegt sich zwischen 60 und 150 % des Nettovermögens.
- Das Portfolio des OGAW wird zu mindestens 60 % auf den Märkten für Aktien und ähnliche Wertpapiere oder in den mit dem Besitz dieser Aktien verbundenen Rechten investiert, wobei die Investition mindestens an den Aktienmärkten mehrerer Länder der folgenden Hauptregionen erfolgt: Nordamerika, Europa und Asien. Der OGAW hat zudem die Möglichkeit, bis zu 30 % seines Vermögens in Gesellschaften, in Aktien mit geringer und mittlerer Marktkapitalisierung sowie in Aktien von Schwellenländern zu investieren. Im Rahmen der Verwaltung seiner Barmittel kann der OGAW in Anleihen mit einer Restlaufzeit von maximal einem Jahr sowie in Geldmarktinstrumente investieren.
- Dieser OGAW hat die AMF-Klassifizierung: Internationale Aktien.
- Der OGAW nutzt derivative Instrumente, um das Portfolio in den vorstehend genannten Vermögensklassen zu engagieren sowie um Arbitragen auf den Aktien- und Devisenmärkten zu verwalten, abzusichern bzw. vorzunehmen und um den OGAW in der Volatilität der Aktien- und Devisenmärkte zu engagieren oder ihn gegen diese abzusichern.
- 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.
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 Aktienmärkten im Rahmen einer 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.
- 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 3,00 %

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 1,80 %

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 Index MSCI World Developed Markets, +3,5 % p. a., d. h. 0,03 % für das vorherige Geschäftsjahr.

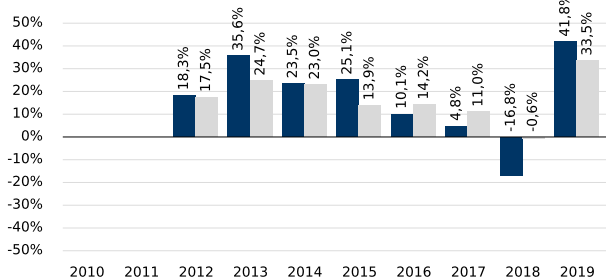
Die laufenden Kosten stützen sich auf die für das im September 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr ermittelten Werte. Diese Zahl kann von einem Geschäftsjahr zum anderen variieren.

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 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:** 2011.
- **Auflegungsjahr der Anteilsklasse H2O MULTIEQUITIES SP R:** 2011.
- **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.
- Informationen zu den bestehenden anderen Anteilsklassen sind auf dieselbe Weise verfügbar.
- Einzelheiten zur Vergütungspolitik sind auf 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 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.