Documento de datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este OICVM que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del OICVM y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

H2O ADAGIO FCP

Código ISIN: FR0012916682 Participación H2O ADAGIO FCP I D

Este fondo será objeto de una escisión conforme a lo estipulado en el artículo L.214-8-7 del Código Monetario y Financiero francés

Sociedad Gestora: H2O AM EUROPE (Grupo BPCE)

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

- El objetivo de la participación es obtener una rentabilidad del 1,00 % por año superior a la del €STR capitalizado diariamente en un periodo de inversión recomendado de uno a dos años, después de la deducción de los gastos de gestión. El €STR (tipo de interés a corto plazo del euro) es el tipo de referencia del mercado interbancario de la zona euro. Lo calcula el Banco Central Europeo.
- La política de inversión del OICVM se basa en una gestión que busca generar rentabilidad en cualquier entorno de mercado. Para ello, el equipo de gestión determina sus estrategias en función de sus previsiones macroeconómicas y toma posiciones largas o cortas en todos los mercados de renta fija y de divisas internacionales, dentro del límite de un presupuesto de riesgo global asignado a la cartera. La rentabilidad del OICVM se vincula a la evolución relativa de algunos mercados respecto a otros (posiciones relativas y arbitrajes) en lugar de al sentido general en el que se mueven esos mercados (posiciones direccionales). Las posiciones adoptadas por el equipo de gestión cumplen estrictamente un presupuesto de riesgo global: estadísticamente y en las condiciones normales de mercado, el OICVM se construye de manera que no se pierda más del 5 % en un horizonte de veinte días con una probabilidad del 99 %. Por otra parte, la sensibilidad del OICVM a la evolución de los tipos de interés (se mide la relación entre la variación de los precios y la variación de los tipos) se encuentra en un rango de -2 a +2.
- La cartera del OICVM cubre un universo de inversión internacional muy amplio. El OICVM puede estar expuesto a todas las divisas, a obligaciones de cualquier tipo (por ejemplo, emitidas por Estados o empresas, independientemente de sus calificaciones financieras) y a vehículos de titulización. Estas exposiciones pueden ser adoptadas en todas las zonas geográficas, tanto en los países desarrollados (por ejemplo: la zona euro, el Reino Unido, los Estados Unidos y Japón) como en los países emergentes.
- La clasificación de este OICVM según la AMF es: Bonos y otros títulos de deuda internacionales.
- El OICVM utiliza instrumentos derivados para exponer la cartera a las clases de activos mencionadas anteriormente, para gestionar el riesgo de cambio y la tesorería y para controlar el riesgo global de la cartera.
- El OICVM se gestiona de forma activa. Su objetivo de gestión sigue el índice de referencia, que también se utiliza en el cálculo de la comisión de rentabilidad, pero su composición no está limitada en modo alguno por dicho indicador de mercado.

  Gestionado de forma activa: el gestor tiene libertad para elegir los títulos que componen la cartera, siempre que se respeten los objetivos y la política de inversión del OICVM.
- El OICVM capitaliza y/o distribuye sus ingresos.
- Las solicitudes de reembolso de participaciones se reciben todos los días, hasta las 12:30 como máximo, y se ejecutan diariamente.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Tiene menor riesgo — Tiene mayor riesgo

Habitualmente menor remuneración — Habitualmente mayor remuneración

1	2	3	**4**	5	6	7

El indicador de riesgo y remuneración refleja la exposición del OICVM a los mercados internacionales de renta fija y de cambio en el contexto de una estrategia flexible que busca una rentabilidad absoluta.

- Los datos históricos, que se utilizan para calcular el nivel de riesgo, pueden no constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro de este OICVM.
- La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- La categoría de riesgo asociada a este OICVM no puede garantizarse y puede variar a lo largo del tiempo.

Riesgos significativos para el OICVM no incluidos en el indicador:

- **Riesgo de crédito:** el riesgo de crédito es el riesgo de deterioro de la calidad de un emisor y/o una emisión, lo que puede suponer un descenso del valor del título. También puede resultar de un incumplimiento de reembolso debido al impago de un emisor incluido en la cartera.
- **Riesgo de liquidez:** el riesgo de liquidez representa la reducción de los precios que el OICVM deberá aceptar potencialmente para poder vender determinados activos para los que no existe una demanda suficiente en el mercado.
- **Riesgo de contraparte:** el riesgo de contraparte consiste en el riesgo de que una contraparte con la que el OICVM ha suscrito contratos extrabursátiles no pueda hacer frente a sus obligaciones respecto al OICVM.
- **Impactos de las técnicas de gestión, principalmente de los instrumentos financieros a plazo:** el riesgo relacionado con las técnicas de gestión es el riesgo de amplificación de las pérdidas debido al uso de instrumentos financieros a plazo tales como contratos financieros extrabursátiles y/u operaciones de adquisición y de cesión temporal de títulos.

GASTOS

Los gastos y las comisiones se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del OICVM, incluidos los costes de comercialización y distribución de participaciones. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de las inversiones.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	1,00 %
Gastos de salida	Ninguno
Este es el máximo que puede detraerse del capital del inversor antes de proceder a la inversión. En algunos casos, el inversor puede pagar menos. El inversor puede obtener a través de su asesor financiero o su distribuidor el importe efectivo de los gastos de entrada y salida.	
Gastos detraídos del OICVM durante el ejercicio anterior	
Gastos corrientes	0,42 %
Gastos detraídos del OICVM en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	El 25 % de la rentabilidad del OICVM en relación con el índice de referencia, el €STR (en 2021, el EONIA capitalizado diariamente), +1 % por año o el 0,94 % para el año anterior.

Los gastos corrientes se basan en las cifras del ejercicio precedente cerrado en septiembre de 2021. Dicha cifra puede variar de un año a otro.

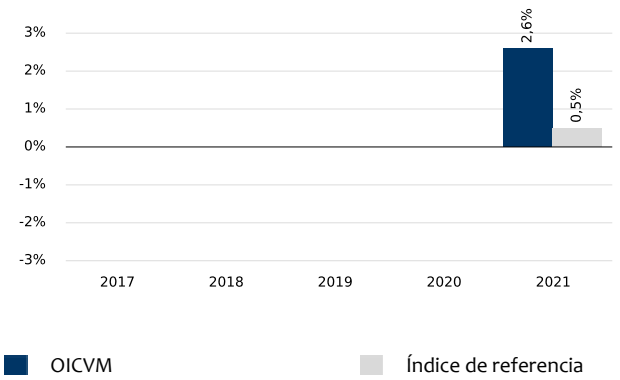
Los gastos corrientes no incluyen:

- comisiones de rentabilidad.
- gastos de intermediación, excepto en el caso de gastos de entrada y/o salida soportados por el OICVM con ocasión de la compra o la venta de participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

Se hace saber a los partícipes que, incluso en el caso de que la rentabilidad absoluta de la participación sea negativa, puede aplicarse una comisión de rentabilidad, especialmente cuando la rentabilidad del propio índice de referencia sea inferior.

Si desea obtener más información sobre gastos, puede consultar el apartado sobre gastos del folleto de este OICVM en www.h2o-am.com.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



A*: A partir del 1 de enero de 2022, el índice de referencia (antes el EONIA capitalizado diariamente +1 %) será el €STR capitalizado diariamente +1 %.

- El gráfico de rentabilidades adjunto no es un indicador fiable de las rentabilidades futuras.
- La rentabilidad anual se calcula una vez deducidos los gastos detraídos del OICVM.
- **Año de lanzamiento del OICVM:** 2020.
- **Año de creación de la participación H2O ADAGIO FCP I D:** 2020.
- **Divisa:** euro
- La rentabilidad del OICVM no está vinculada a la del índice de referencia. Este último tiene por objeto servir como punto de comparación.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

- Depositario: CACEIS Bank.
- El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos, así como cualquier otra información práctica del OICVM, se encuentran disponibles en la Sociedad Gestora previa solicitud por escrito a:
  H2O AM EUROPE - 39 avenue Pierre 1er de Serbie - 75008 París, Francia, o a la dirección de correo electrónico siguiente: info@h2o-am.com.
- La información relativa a las demás categorías de participaciones está disponible por la misma vía.
- Los detalles de la política de remuneración están disponibles en www.h2o-am.com.
- Fiscalidad: Según cuál sea el régimen fiscal del inversor, las posibles plusvalías y los beneficios relacionados con la tenencia de participaciones pueden estar sujetos a tributación. Se recomienda al inversor que se informe al respecto con su asesor financiero o su distribuidor.
- El valor liquidativo se encuentra disponible en la Sociedad Gestora, en la dirección de correo postal indicada más arriba, y en su sitio web www.h2o-am.com.
- H2O AM EUROPE únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto de este OICVM.