Document d'Informations Clés

Objet

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

H2O MULTIBONDS FCP
H2O MULTIBONDS FCP R (ISIN: FR0013393329)

Ce produit est agréé en France.

La société de gestion de ce produit est H2O AM EUROPE, qui fait partie du groupe H2O Asset Management, qui est agréée en France sous le numéro GP-19000011 et régulée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est responsable de la supervision de H2O AM EUROPE en ce qui concerne ce Document d'Informations Clés. Pour de plus amples informations, merci de consulter le site internet www.h2o-am.com ou de contacter le numéro +33 (0)1 87 86 65 11.

La date de ce Document d'Informations Clés est 10 juin 2025.

En quoi consiste ce produit?

- Type: Le produit est un FCP (Fonds Commun de Placement).
- Durée : Ce produit n'a pas de date d'échéance spécifique.

Le contrat peut être résilié unilatéralement par H2O AM EUROPE.

Ce produit peut être liquidé ou fusionné avec un autre produit. Dans ce cas, vous en serez informé par tout moyen approprié prévu par la réglementation applicable.

Objectifs

L'objectif de la part est de réaliser une performance supérieure de 2,10% l'an à celle de son indice de référence, l'Ester capitalisé quotidiennement, sur une durée minimale de placement recommandée de 5 ans, après déduction des frais de gestion. L'€STR (Euro Short Term Rate) correspond au taux de référence du marché interbancaire de la zone euro. Il est calculé par la Banque Centrale Européenne. A titre indicatif seulement, la performance du FCP pourra être comparée a posteriori à celle de l'indice JP Morgan Government Bond Index Broad. L'indice JP Morgan Government Bond Index Broad, est composé de titres obligataires gouvernementaux internationaux dont la notation minimum est BBB- (agence Standard & Poor's) et Baa3 (agence Moody's). Il inclut les coupons.

La politique d'investissement de l'OPCVM (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) repose sur une gestion très dynamique qui cherche à dégager de la performance sur les marchés de taux et de devises internationaux. L'équipe de gestion s'intéresse à la répartition globale du portefeuille puis sélectionne les titres composant le portefeuille. Pour ce faire, elle détermine ses stratégies notamment en fonction de ses anticipations macro-économiques, de son analyse des flux de capitaux et de son appréciation sur le prix des actifs financiers. Les investissements du gérant se font dans le respect de la sensibilité (indication de la variation du prix d'une obligation lorsque les taux d'intérêt varient de 1%) comprise entre 0 et 10.

Le portefeuille de l'OPCVM peut être exposé à toute devise et aux obligations de toutes natures, émises par des Etats ou des émetteurs privés, quelles que soient leurs notations financières et quelles que soient leurs nationalités (pays développés ou pays émergents), y compris des instruments de titrisation.

L'OPCVM utilise des instruments dérivés et des opérations d'acquisitions et de cessions temporaires de titres pour réaliser sa politique d'investissement.

L'OPCVM est géré activement. Son objectif de gestion fait référence à l'indice de référence lequel est également une composante du calcul de la commission de performance. L'OPCVM peut investir dans des instruments figurant dans l'indice mais sa composition n'est aucunement contrainte par cet indicateur de marché.

Vous pouvez demander à vendre votre produit à une fréquence quotidienne. Exceptionnellement, cette faculté pourra être limitée en cas de mise en œuvre du mécanisme de « gates ». Vous trouverez davantage de précisions dans la section « Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée? ».

Les dividendes ne sont pas versés. Tout revenu issu du produit est réinvesti.

Investisseurs de détail visés

Le produit s'adresse à des investisseurs qui (i) ont une connaissance de base et une expérience limitée ou inexistante de l'investissement dans ce type de produit, (ii) peuvent accepter un risque très élevé de perte de leur investissement et (iii) veulent investir avec pour objectif l'appréciation du capital sur une période au moins égale à la durée minimale de détention recommandée.

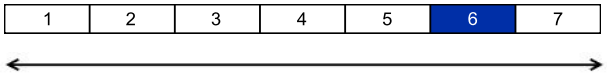
Informations supplémentaires sur le produit

- Dépositaire du produit : CACEIS Bank

De plus amples informations sur le produit ainsi que le prospectus, les derniers rapport annuel et documents périodiques et la valeur liquidative des parts la plus récente peuvent être obtenus sans frais en Francais et Anglais sur le site internet www.h2o-am.com ou sur demande écrite au siège social de H2O AM EUROPE.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de Risque



Risque le plus faible — Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 ans.
Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 6 sur 7, qui est une classe de risque élevée. Cette classification évalue les pertes potentielles liées aux performances futures à un niveau élevé et il est très probable que de mauvaises conditions de marché aient un impact sur notre capacité à vous payer.

Autres risques significatifs pertinents non pris en compte dans l'indicateur synthétique de risque : les risques de liquidité, de crédit, de contrepartie et le risque lié aux techniques de gestion peuvent accentuer la variation des performances du produit.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas du marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement. Toutefois, vous bénéficiez peut-être d'un système de protection des consommateurs (voir la section « Que se passe-t-il si nous ne sommes pas en mesure d'effectuer les versements ? »). L'indicateur présenté ci-dessus ne tient pas compte de cette protection.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions (scénario de stress) montre ce que vous pourriez récupérer dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 5 ans Exemple d'investissement : EUR 10 000		**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 5 ans**
Scénarios			
Minimum		Il n'existe aucun rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.	
Tensions ("Stress")	*Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts* Rendement annuel moyen	180 EUR -98,2 %	360 EUR -48,4 %
Défavorable	*Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts* Rendement annuel moyen	5 860 EUR -41,4 %	8 770 EUR(*) -2,6 %
Intermédiaire	*Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts* Rendement annuel moyen	11 500 EUR 15,0 %	16 380 EUR(*) 10,4 %
Favorable	*Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts* Rendement annuel moyen	19 670 EUR 96,7 %	30 110 EUR(*) 24,7 %

(*) Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement (calculé à partir des performances historiques du produit complétées des performances d'une autre part du produit dont l'ISIN est FR0010930438) entre décembre 2023 et décembre 2025. Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement (calculé à partir des performances historiques du produit complétées des performances d'une autre part du produit dont l'ISIN est FR0010930438) entre septembre 2015 et septembre 2020. Le scénario favorable s'est produit pour un investissement (calculé à partir des performances historiques du produit complétées des performances d'une autre part du produit dont l'ISIN est FR0010930438) entre janvier 2015 et février 2020.

Le fonds est issu de la scission d'un autre fonds dont les données historiques ont été reprises pour le besoin des calculs de scénarios de performance ci-dessus. Vous pouvez vous reporter au prospectus du fonds pour davantage de précisions.

Que se passe-t-il si H2O AM EUROPE n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Les actifs du produit sont conservés par CACEIS Bank (le "Dépositaire"). En cas d'insolvabilité de H2O AM EUROPE (la « société de gestion »), les actifs du produit conservés par le Dépositaire ne seront pas affectés. Cependant, en cas d'insolvabilité du Dépositaire, ou d'une personne agissant en son nom, le produit peut subir une perte financière. Ce risque est atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de ségréguer ses propres actifs des actifs du produit. Le Dépositaire sera également responsable envers le produit et les investisseurs de toute perte résultant, entre autres, de sa négligence, fraude ou manquement intentionnel à ses obligations (sous réserve de certaines limitations).

Il existe un système d'indemnisation des investisseurs ou un fonds de garantie en cas de défaut de la Société de Gestion dans certaines circonstances. Les porteurs/actionnaires du produit pour lesquels H2O AM EUROPE assure la tenue de registre au nominatif pourraient être indemnisés en cas de défaut de restitution de leurs parts/actions de ce même produit. Le plafond d'indemnisation est fixé à 20 000 euros.

Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé:

- Qu'au cours de la première année, vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- EUR 10 000 sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	961 EUR	6 696 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	9,8 %	8,2 % chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 18,6 % avant déduction des coûts et 10,4 % après déduction des coûts.

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer (3.0 % du montant investi / 300 EUR). Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie du produit		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	3,0 % du montant payé en entrant dans ce produit. Cela inclut les frais de distribution qui sont de 3.0 % du montant investi / 300 EUR. Montant maximal pouvant être facturé. La personne vous vendant le produit vous informera des frais réels.	Jusqu'à 300 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit.	Aucun
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,9 % de la valeur de votre investissement par an. H2O AM EUROPE peut être amenée à rémunérer des tiers. Vous pouvez vous référer au prospectus pour obtenir davantage d'informations. Ce chiffre est basé sur les chiffres de l'exercice précédent clos au 31/12/2024. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.	184 EUR
Coûts de transaction	1,9 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	185 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	25.0% de la surperformance du produit par rapport à l'indicateur de référence, l'Ester capitalisé quotidiennement + 2.1% l'an. 3,0 % de la valeur de votre investissement par an. Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation du coût global ci-dessus intègre la moyenne des 5 dernières années. Les investisseurs doivent noter que des commissions de surperformance peuvent être facturées même lorsque la performance du produit est négative, notamment si la performance de l'indicateur de référence est inférieure à la performance du produit.	292 EUR

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée : 5 ans

La période de détention recommandée du produit correspond à la durée pendant laquelle vous devez rester investi dans le produit afin d'optimiser la probabilité d'obtenir un rendement tout en minimisant les risques de perte. Cette durée a été définie en tenant compte du couple rendement-risque, de la composition, de l'objectif de gestion et de la stratégie d'investissement du produit.

Vous pouvez demander à vendre votre produit chaque jour. Vous pourriez recevoir moins que prévu si vous demandez à être remboursé avant la fin de la durée de détention recommandée. La durée de détention recommandée est une estimation et ne doit pas être considérée comme une garantie ou une indication de performance ou de niveaux de rendement ou de risque futurs.

Les demandes de rachat de parts sont reçues tous les jours au plus tard à 12h30 et exécutées quotidiennement. Cette exécution quotidienne pourra être limitée en cas de déclenchement du mécanisme des gates, qui permet d'étaler les demandes de rachats de parts sur plusieurs valeurs liquidatives dès lors qu'elles excèdent un certain niveau, déterminé de façon objective. Vous serez informé de l'activation des gates sur le site internet www.h2o-am.com. Pour davantage d'informations sur ce dispositif, vous pouvez vous reporter au prospectus et au règlement de l'OPCVM.

Le produit ne bénéficie pas d'une garantie en capital. Les porteurs/actionnaires du produit pourraient être indemnisés en cas de non-restitution de leurs parts/actions dans les conditions décrites ci-dessus. Il n'y a pas de corrélation entre cette indemnisation potentielle et la période de détention du produit.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous souhaitez formuler une réclamation à propos du produit, de la conduite de H2O AM EUROPE ou de la personne vous ayant conseillé ou vendu le produit, notre processus de gestion des réclamations peut être consulté sur https://www.h2o-am.com/fr/mentions-legales/. De plus, vous pouvez soumettre votre réclamation par courrier à notre siège social, 39 avenue Pierre 1er de Serbie, 75008 Paris, France ou par courrier électronique à l'adresse suivante : clientservices@h2o-am.com.

Autres informations pertinentes

Les informations relatives aux performances passées du produit peuvent être consultées ici : www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0013393329. Les performances passées sont présentées sur une période de 4 ans.

Les calculs de scenarios de performance mensuelle précédents peuvent être consultés ici : www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0013393329.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.