Basisinformationsblatt

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 ALLEGRO FCP
H2O ALLEGRO FCP N (ISIN: FR0013186673)

Dieses Produkt ist in Frankreich zugelassen.

Die Verwaltungsgesellschaft dieses Produkts ist H2O AM EUROPE, die zur H2O Asset Management Gruppe gehört, in Frankreich unter der Nummer GP-19000011 zugelassen ist und von der Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert 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 31. Dezember 2024.

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 5 Jahren darauf ab, nach Abzug der Verwaltungskosten eine Wertentwicklung zu erzielen, die um 2,9 % p. a. über der ihres Referenzindex, dem täglich kapitalisierten ESTER, liegt. Der €STR (Euro Short Term Rate) entspricht dem Referenz-Interbankenzinssatz der Eurozone. Er wird von der Europäischen Zentralbank berechnet.

Die Anlagepolitik dieses OGAW (Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) besteht darin, unabhängig von den Marktbedingungen durch den Einsatz unterschiedlicher Anlagestrategien eine Outperformance gegenüber dem Referenzindex anzustreben und dabei das für sein Portfolio festgelegte Gesamtrisiko nicht zu überschreiten. Zur Orientierung ist der OGAW unter normalen Marktbedingungen derart statistisch kalibriert, dass er mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 % nicht mehr als 20 % in einem Horizont von 20 Tagen verlieren soll. Die Wertentwicklung des OGAW ist eher mit den Entwicklungen der Märkte im Verhältnis zueinander als mit der Entwicklung dieser Märkte im Allgemeinen verbunden. Die Sensitivitätsspanne des OGAW liegt zwischen -8 und +8.

Zur Erreichung dieses Anlageziels können in Abhängigkeit von der gewählten Risikoallokation unterschiedliche Strategien umgesetzt werden. Die erste Strategiekategorie besteht darin, eine aktive Verwaltung durch eine Allokation der Sensitivität des Portfolios zwischen den vier wichtigsten Staatsanleihemärkten der OECD (USA für die US-Dollar-Region, Deutschland für die europäische Region, Vereinigtes Königreich und Japan) vorzunehmen. Eine zweite Strategiekategorie zielt darauf ab, eine aktive Verwaltung des Gesamtkreditrisikos bei Anleihen nicht-staatlicher Emittenten der OECD und bei Anleihen staatlicher und nicht-staatlicher Emittenten anderer Länder vorzunehmen. Die dritte Strategiekategorie schließlich besteht in einer Währungsverwaltung durch eine Allokation im US-Dollar (Kauf oder Verkauf von US-Dollar gegenüber den anderen Währungen) und einer relativen Allokation zwischen den drei großen Währungsblöcken aus europäischen Währungen (Euro, Pfund Sterling, Schweizer Franken usw.), dem Yen-Block (Yen, koreanischer Won) und dem Block von Währungen, die an die Entwicklung der Rohstoffe gebunden sind (kanadischer, australischer, Neuseeland-Dollar usw.). Das Portfolio des OGAW besteht zu bis zu 100 % aus Anleihen, die von den Mitgliedstaaten der OECD begeben oder garantiert werden, wobei keine Bonitätsbeschränkung besteht. Das Portfolio kann zudem zu bis zu 100 % aus Titeln bestehen, die von privaten Emittenten mit eingetragenem Sitz in einem OECD-Staat begeben wurden. Die Verwaltungsgesellschaft stützt sich auf die Bewertung des Kreditrisikos durch ihre Teams und ihre eigene Methodik. Abgesehen von dieser Bewertung müssen diese Anleihen zum Zeitpunkt ihres Erwerbs ein Mindestrating entsprechend „Investment Grade" gemäß den Kriterien der Verwaltungsgesellschaft aufweisen (z. B. BBB- entsprechend der Kategorisierung von Standard and Poor's). Das Portfolio kann zudem bis zu 40 % Anleihen von privaten Emittenten aus OECD-Staaten, die ein niedrigeres Rating als BBB- (oder ein entsprechendes Rating gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft) aufweisen, oder von staatlichen und/oder privaten Emittenten ohne Ratingbeschränkung umfassen.

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. In Ausnahmefällen kann diese Möglichkeit im Falle der Anwendung des „Gates"-Mechanismus eingeschränkt werden. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Wie lange sollte ich die Anlage halten und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?".

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 sehr 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.

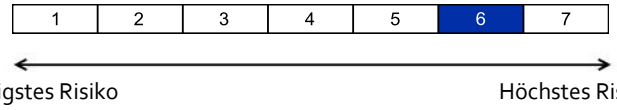
Zusätzliche Informationen zum Produkt

- 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 5 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 auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 6 eingestuft, wobei 6 der zweithöchsten Risikoklasse entspricht. Diese Einstufung beurteilt die möglichen Verluste in Verbindung mit der zukünftigen Wertentwicklung als hoch, und es ist sehr wahrscheinlich, dass schlechte Marktbedingungen Auswirkungen auf unsere Fähigkeit haben, Sie auszubezahlen.

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 auszuzahlen, 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: 5 Jahre Anlagebeispiel: 10.000 EUR		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**	**Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen**
Szenarien			
Minimum		Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.	
Stressszenario	*Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten* Jährliche Durchschnittsrendite	130 EUR -98,7 %	90 EUR -60,8 %
Pessimistische Szenario	*Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten* Jährliche Durchschnittsrendite	5.190 EUR -47,6 %	9.660 EUR(*) -0,7 %
Mittleres Szenario	*Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten* Jährliche Durchschnittsrendite	11.700 EUR 16,9 %	17.400 EUR(*) 11,7 %
Optimistisches Szenario	*Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten* Jährliche Durchschnittsrendite	21.260 EUR 113,1 %	29.040 EUR(*) 23,8 %

(*) Das pessimistische Szenario ist für eine Anlage (berechnet anhand der historischen Wertentwicklung des Produkts, ergänzt um die Wertentwicklung eines anderen Teils des Produkts mit der ISIN FR0011006188) zwischen November 2023 und November 2024 eingetreten. Das mittlere Szenario ist für eine Anlage (berechnet anhand der historischen Wertentwicklung des Produkts, ergänzt um die Wertentwicklung eines anderen Teils des Produkts mit der ISIN FR0011006188) zwischen Juni 2017 und Juni 2022 eingetreten. Das optimistische Szenario ist für eine Anlage (berechnet anhand der historischen Wertentwicklung des Produkts, ergänzt um die Wertentwicklung eines anderen Teils des Produkts mit der ISIN FR0011006188) zwischen Dezember 2014 und Januar 2020 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.

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.
- 10.000 EUR werden investiert.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	681 EUR	5.838 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	6,9 %	6,8 % 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 18,5 % vor Kosten und 11,7 % nach Kosten betragen.

Diese Zahlen enthalten die höchste Verwaltungsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann (1,0 % des Anlagebetrags / 100 EUR). 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	1,0 % des beim Einstieg in dieses Produkt gezahlten Betrags. Darin enthalten sind Vertriebskosten in Höhe von 1,0 % des Anlagebetrags / 100 EUR. Höchstbetrag, der in Rechnung gestellt werden kann. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächlichen Kosten mit.	Bis zu 100 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegsgebühren.	Ohne
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,1 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. H2O AM EUROPE kann verpflichtet sein, Zahlungen an Dritte zu leisten. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt. Diese Zahl ist eine Schätzung der Kosten unter Berücksichtigung der an der Kostenstruktur vorgenommenen Änderung. Diese Zahl kann von einem Geschäftsjahr zum anderen variieren.	107 EUR
Transaktionskosten	1,8 % 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.	182 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	25,0 % der Outperformance des Produkts im Verhältnis zum Referenzindex, dem täglich kapitalisierten ESTER + 2,9 % pro Jahr. 3,0 % 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.	292 EUR

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

Empfohlene Haltedauer: 5 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. Diese tägliche Ausführung kann im Falle der Auslösung des Gates-Mechanismus eingeschränkt werden, der es ermöglicht, die Anträge auf Rücknahme von Anteilen auf mehrere Nettoinventarwerte zu verteilen, sobald sie ein bestimmtes, objektiv festgelegtes Niveau überschreiten. Sie werden auf der Website www.h2o-am.com über die Auslösung des Gates-Mechanismus informiert. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus entnehmen Sie bitte dem Prospekt und den Vertragsbedingungen des OGAW.

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 https://www.h2o-am.com/fr/mentions-legales/. 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 Informationen zur früheren Wertentwicklung des Produkts sind an dieser Stelle einsehbar: www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0013186673. Die frühere Wertentwicklung ist für einen Zeitraum von 4 Jahren angegeben.

Die Berechnungen früherer monatlicher Performance-Szenarien sind an dieser Stelle einsehbar: www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0013186673.

Wenn dieses Produkt als Basiswert für einen Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag verwendet wird, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag, wie beispielsweise Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, die Kontaktperson im Falle einer Beschwerde sowie das Vorgehen im Falle der Insolvenz der Versicherungsgesellschaft im Basisinformationsblatt dieses Vertrags aufgeführt, das von Ihrem Versicherer oder Makler oder einem anderen Versicherungsvermittler gemäß seiner gesetzlichen Verpflichtung zwingend auszuhändigen ist.