

## Doelstelling

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

## Product

### H2O MODERATO FCP H2O MODERATO FCP N (ISIN: FR0013185196)

Aan dit product is vergunning verleend in Frankrijk.

De beheermaatschappij van dit product is H2O AM EUROPE, die deel uitmaakt van de groep H2O Asset Management, waaraan vergunning is verleend in Frankrijk onder het nummer GP-19000011 en die onder toezicht staat van de Autorité des Marchés Financiers (AMF). De Autorité des Marchés Financiers (AMF) is verantwoordelijk voor het toezicht op H2O AM EUROPE wat betreft het Essentiële-informatiedocument. Raadpleeg voor meer informatie de website [www.h2o-am.com](http://www.h2o-am.com) of bel naar het nummer +33 (0)1 87 86 65 11. De datum van dit Essentiële-informatiedocument is 1 januari 2024.

## Wat is dit voor een product?

**Soort:** Het product is een GBF (gemeenschappelijk beleggingsfonds).

**Looptijd:** Dit product heeft geen specifieke vervaldatum.

Het contract kan eenzijdig worden opgezegd door H2O AM EUROPE.

Dit product kan worden geliquideerd of gefuseerd met een ander product. In dat geval wordt middels passende middelen u geïnformeerd in overeenstemming met de geldende regelgeving.

### Doelstellingen

De doelstelling van dit deelnemingsrecht bestaat erin over de aanbevolen minimale beleggingstermijn van 3 jaar een rendement te behalen dat 1,90% per jaar hoger ligt dan dat van de referentie-index, de dagelijks gekapitaliseerde ESTER, na aftrek van de beheerkosten. De €STR (Euro Short Term Rate) is het referentiepercentage voor de interbancaire markt in de eurozone. Het wordt berekend door de Europese Centrale Bank.

Het beleggingsbeleid van de ICBE (instellingen voor collectieve belegging in effecten) is conform de Europese normen en berust op een zeer dynamisch beheer dat ernaar streeft resultaten te boeken in welke marktomstandigheden dan ook. Om zijn beleid te verwezenlijken, bepaalt het beheerteam zijn strategieën op basis van zijn macro-economische verwachtingen en neemt het koop- en verkoopposities in op alle internationale rente-, aandelen- en valutamarkten, en dit binnen de limiet van het totale risicobudget dat is toegewezen aan de portefeuille. De resultaten van de ICBE zijn eerder verbonden aan de relatieve evolutie van de markten ten opzichte van elkaar (relatieve posities en arbitrage) dan aan de evolutie van deze markten in het algemeen (directionele posities). De posities van het beheerteam worden ingenomen met strikte naleving van het budget voor het totale risico van de portefeuille: statistisch gezien en in normale marktomstandigheden is de ICBE opgebouwd op een manier om niet meer dan 10% over een termijn van 20 dagen te verliezen, met een waarschijnlijkheid van 99%. De blootstelling van de ICBE aan aandelen ligt in een vork van -15% tot +15% van zijn nettovermogen en de gevoeligheid van de ICBE voor de evolutie van de rentevoeten (maatstaf van de verhouding tussen de variatie van de prijzen en die van de rentevoeten) ligt in een vork van -4 tot +4.

De portefeuille van de ICBE dekt een zeer groot internationaal beleggingsuniversum. De ICBE kan blootgesteld zijn aan alle valuta's, obligaties van elke aard (bijvoorbeeld uitgegeven door overheden of bedrijven, ongeacht hun financiële ratings), instrumenten voor effectisering en aandelen. De ICBE kan blootgesteld zijn aan alle geografische zones, inclusief ontwikkelde landen (bijvoorbeeld: de eurozone, het Verenigd Koninkrijk, de Verenigde Staten en Japan) en opkomende markten.

De ICBE maakt gebruik van derivaten om de portefeuille bloot te stellen aan de eerder vermelde activaklassen, om het valutarisico en de kaspositie te beheren, en om het totale risico van de portefeuille te sturen.

De ICBE wordt actief beheerd. De beheerdoelstelling ervan verwijst naar de referentie-index, die ook deel uitmaakt van de berekening van de prestatievergoeding. De ICBE kan beleggen in derivaten die in de index zijn opgenomen, maar deze marktindicator beperkt de samenstelling ervan in geen geval.

U kunt vragen om uw product dagelijks te verkopen. De dividenden worden niet uitgekeerd. Alle inkomsten uit het product worden opnieuw belegd.

**Retailbeleggersdoelgroep:** Het product is gericht op beleggers (i) met basiskennis van en beperkte of geen ervaring met beleggen in dit soort product, (ii) die bereid zijn een hoog van verlies van hun belegging te accepteren en (iii) die als doel hebben hun kapitaal te vergroten tijdens in ieder geval de aanbevolen periode van bezit.

### Bijkomende informatie over het product

**Bewaarder van het product:** CACEIS Bank

Nadere informatie over het product, het prospectus, het laatste jaarverslag en periodieke documenten en de meest recente netto-inventariswaarde van de deelbewijzen zijn kosteloos verkrijgbaar in het Frans en het Engels bij op de website [www.h2o-am.com](http://www.h2o-am.com) of op schriftelijk verzoek bij de maatschappelijke zetel van H2O AM EUROPE.

## Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

### Risico-indicator



Het laagste risico

Het hoogste risico



De risico-indicator gaat ervan uit dat u dit Product zult houden voor 3 jaar. Het werkelijke risico kan heel anders zijn als u kiest voor een vervroegde uitstap, en u kunt er minder voor terugkrijgen.

De synthetische risico-indicator maakt het mogelijk het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten te beoordelen. De indicator geeft aan hoe groot de kans is dat dit product verlies lijdt in geval van marktbevingen of als wij u niet kunnen betalen.

Wij hebben dit product ingedeeld in risicoklasse 5 van de 7, een klasse met een gemiddeld tot hoog risico. Deze indeling beoordeelt mogelijke verliezen uit toekomstige prestaties op een gemiddeld hoog niveau, en het is waarschijnlijk dat slechte marktomstandigheden ons vermogen om u te betalen zullen beïnvloeden.

**Let op voor het valutarisico.** De valuta van dit product kan verschillen van die van uw land. Aangezien u mogelijk betalingen ontvangt in de valuta van dit product en niet in de valuta van uw land, hangt het uiteindelijke rendement dat u ontvangt af van de wisselkoers tussen deze twee valuta. De bovenstaande indicator houdt geen rekening met dit risico.

Andere relevante significante risico's die niet in de synthetische risico-indicator zijn opgenomen: liquiditeitsrisico, kredietrisico, tegenpartijrisico en risico in verband met beheertechnieken kunnen de variatie in de prestaties van het product versterken.

Aangezien dit product geen bescherming biedt tegen marktschommelingen, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Indien we niet in staat zijn u de verschuldigde bedragen te betalen, kunt u uw gehele belegging verliezen. Het is echter mogelijk dat u een beroep kunt doen op een consumentenbeschermingsregeling vallen (zie paragraaf "Wat gebeurt er als wij niet kunnen betalen?"). De hierboven gepresenteerde indicator houdt geen rekening met deze bescherming.

### Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

**Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.**

**Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product en een referentie-index over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.**

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Voorbeeld belegging: EUR 10.000			
<b>Scenario's</b>			
<b>Minimaal</b>		Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U zou uw belegging geheel of gedeeltelijk kunnen verliezen.	
<b>Stress</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b> Gemiddeld rendement per jaar	<b>1.010 EUR</b> -89,9 %	<b>1.730 EUR</b> -44,3 %
<b>Ongunstige</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b> Gemiddeld rendement per jaar	<b>5.980 EUR</b> -39,8 %	<b>6.950 EUR(*)</b> -11,4 %
<b>Gematigde</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b> Gemiddeld rendement per jaar	<b>10.790 EUR</b> 7,8 %	<b>12.120 EUR(*)</b> 6,6 %
<b>Gunstige</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b> Gemiddeld rendement per jaar	<b>17.290 EUR</b> 72,4 %	<b>19.210 EUR(*)</b> 24,3 %

(\*) Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging (ten opzichte van de referentie-index: dagelijks gekapitaliseerde ESTER) tussen maart 2017 en maart 2020. Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging (ten opzichte van de referentie-index: dagelijks gekapitaliseerde ESTER) tussen augustus 2016 en augustus 2019. Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging (ten opzichte van de referentie-index: dagelijks gekapitaliseerde ESTER) tussen maart 2020 en maart 2023.

Het fonds is een spin-off van een ander fonds waarvan de historische gegevens zijn gebruikt voor de bovenstaande berekeningen van de prestatiescenario's. U kunt het prospectus van het fonds raadplegen voor meer informatie.

### Wat gebeurt er als H2O AM EUROPE u niet kan uitbetalen?

De activa van het product worden bewaard door CACEIS Bank (de "Bewaarder"). In geval van insolventie van H2O AM EUROPE (de "Beheermaatschappij") zullen de activa van het product die door de Depositaris worden bewaard, niet worden aangetast. In geval van insolventie van de Bewaarder, of een persoon die namens hem optreedt, kan het product echter financieel verlies lijden. Dit risico wordt tot op zekere hoogte beperkt door het feit dat de Bewaarder krachtens wet- en regelgeving verplicht is zijn eigen activa te scheiden van de activa van het product. De Depositaris is ook aansprakelijk ten aanzien van het product en de beleggers voor elk verlies dat onder meer het gevolg is van zijn nalatigheid, fraude of opzettelijk verzuim (behoudens bepaalde beperkingen).

Er bestaat een compensatieregeling of garantiefonds voor beleggers indien de beheermaatschappij in bepaalde omstandigheden in gebreke blijft. De houders van deelnemingsrechten/aandeelhouders van het product waarvoor H2O AM EUROPE de registratie verzorgt, kunnen worden gecompenseerd indien hun deelnemingsrechten/aandelen van hetzelfde product niet worden gerestitueerd. Het plafond voor compensatie is 20.000 euro.

## Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

### Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden. We gaan ervan uit dat:

- U in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- EUR 10.000 wordt belegd.

	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
<b>Totale kosten</b>	317 EUR	906 EUR
<b>Effect van de kosten per jaar (*)</b>	3,2 %	2,7% per jaar

(\*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 9% vóór de kosten en 6,6% na de kosten.

Deze cijfers omvatten de maximale distributievergoeding die de verkoper van het product u in rekening mag brengen (1,0% van het belegde bedrag/100 EUR). Hij zal u informatie verstrekken over de feitelijke distributiekosten.

### Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap van het product		Als u uitstapt na één jaar
<b>Instapkosten</b>	1,0% van de instapvergoeding die u betaalde voor dit product. Dit omvat een distributievergoeding van 1,0% van het belegde bedrag / EUR 100. Maximaal bedrag dat in rekening kan worden gebracht. De verkoper zal u informatie geven welk bedrag feitelijk in rekening wordt gebracht.	Maximaal 100 EUR
<b>Uitstapkosten</b>	We brengen geen uitstapvergoedingen in rekening voor dit product.	Geen
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
<b>Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten</b>	0,8% van de waarde van uw belegging per jaar. H2O AM EUROPE kan derden betalen. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie. Dit cijfer is gebaseerd op de cijfers van het vorige boekjaar dat eindigde op 29-09-2023. Dit cijfer kan verschillen per boekjaar.	82 EUR
<b>Transactiekosten</b>	0,7% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	70 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
<b>Prestatievergoedingen</b>	25% van de meerprestatie van het product in vergelijking met de benchmark, de dagelijks gekapitaliseerde ESTER, 1,9% per jaar. 0,7% van de waarde van uw belegging per jaar. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. In de bovenstaande totale kostenraming is het gemiddelde van de afgelopen 5 jaar verwerkt. De beleggers dienen er rekening mee te houden dat prestatievergoedingen in rekening kunnen worden gebracht, zelfs als het rendement van het product negatief is, ook als het rendement van de benchmark lager is dan het rendement van het product.	65 EUR

## Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

### Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar

De aanbevolen periode van bezit komt overeen met de periode gedurende welke u belegt moet blijven in het product om een potentieel rendement te behalen terwijl het risico van verlies wordt geminimaliseerd. Deze looptijd werd gedefinieerd door rekening te houden met het risico-opbrengstprofiel, de looptijd, de beheerdoelstelling en de beleggingsstrategie van het product.

U kunt elke dag vragen om uw product te verkopen. U kunt minder ontvangen dan verwacht als u vraagt om terugbetaling vóór het einde van de periode van bezit. De aanbevolen periode van bezit is een schatting en mag niet worden beschouwd als een garantie of indicatie van toekomstige prestaties of rendements- of risiconiveaus.

Terugkooporders worden dagelijks ontvangen tot uiterlijk 12:30, en worden dagelijks uitgevoerd.

Het product heeft geen kapitaalgarantie. De houders van deelnemingsrechten/aandeelhouders van het product kunnen worden gecompenseerd indien hun deelnemingsrechten/aandelen niet worden gerestitueerd, zoals hierboven beschreven. Er is geen correlatie tussen deze mogelijke compensatie en de periode van bezit van het product.

### Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht wilt indienen over het product, het gedrag van H2O AM EUROPE of de persoon die u het product heeft geadviseerd of verkocht, kunt u onze klachtenprocedure vinden op [www.h2o-am.com/fr/nous-contacter/](http://www.h2o-am.com/fr/nous-contacter/). Daarnaast kunt u uw klacht per post indienen in ons hoofdkantoor, of per e-mail op het volgende adres: 39 avenue Pierre 1er de Serbie, 75008 Paris, France of per e-mail via het volgende adres: [clientservices@h2o-am.com](mailto:clientservices@h2o-am.com).

### Andere nuttige informatie

Informatie over de prestaties van het product in het verleden kunt u hier raadplegen: [www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0013185196](http://www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0013185196). In het verleden behaalde resultaten worden weergegeven over een periode van 3 jaar.

Vorige berekeningen van maandelijkse prestatiescenario's vindt u hier: [www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0013185196](http://www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0013185196).

Wanneer dit product wordt gebruikt als rekenenheid in een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, wordt aanvullende informatie over dit contract, zoals de kosten van het contract, die niet zijn opgenomen in de kosten die in dit document worden vermeld, de contactpersoon in geval van een claim en wat er gebeurt als de verzekeringsmaatschappij in gebreke blijft, vermeld in het essentiële-informatiedocument voor dit contract, dat door uw verzekeraar of makelaar of een andere verzekeringstussenpersoon moet worden verstrekt in overeenstemming met de wettelijke verplichting.