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 MULTISTRATEGIES FCP

H2O MULTISTRATEGIES FCP HCHF R (ISIN: FR0011061803)

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 25 septembre 2026.

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 1,95% l'an à celle du SARON capitalisé quotidiennement, sur une durée minimale de placement recommandée de 5 ans, après déduction des frais de gestion. Le SARON (Swiss Average Rate Overnight) (méthode Overnight Indexed Swap ou OIS) correspond au taux de référence du marché interbancaire du franc suisse (CHF). A titre indicatif, la performance du FCP pourra être comparée a posteriori à celle de l'indice composite suivant: 50% de l'indice MSCI World Developed Markets (dividendes nets réinvestis), cet indice actions représente les principales capitalisations mondiales des pays développés et émergents et 50% de l'indice JP Morgan Government Bond Index Broad, cet indice est composé de titres obligataires gouvernementaux internationaux dont la notation minimum est BBB - (échelle Standard and Poor's) ou équivalent. La part est couverte du risque de change entre sa devise et celle de l'OPCVM.

En effet, 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 l'ensemble des marchés internationaux de taux, d'actions et de devises quels que soient les environnements de marché. L'équipe de gestion met en place des stratégies directionnelles (liées au sens général des marchés) et des positions relatives et d'arbitrage (liées aux évolutions relatives des marchés les uns par rapport aux autres) sur les marchés de taux, d'actions et de devises.

Les investissements du gérant sur les marchés de taux se font dans le respect d'une sensibilité (mesure du rapport entre la variation de prix et la variation de taux) comprise entre -6 et +14. Par ailleurs, l'exposition sur les marchés d'actions est comprise entre -75% et 75% de l'actif net.

La société de gestion s'appuie, pour l'évaluation du risque de crédit, sur ses équipes et sa propre méthodologie. En plus de cette évaluation, la société de gestion pourra recourir aux notations des agences de notation. L'OPCVM peut être exposé à toutes les devises, aux obligations de toutes natures (par exemple, émises par des Etats ou des entreprises, quelles que soient leurs notations financières), aux actions et dans la limite de 20% de son actif net aux véhicules de titrisation. Ces expositions peuvent être déclinées sur toutes les zones géographiques, aussi bien sur les pays développés (par exemple, la zone euro, le Royaume-Uni, les Etats-Unis et le Japon) que sur les pays émergents.

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 la politique de rémunération de la société de gestion, 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

1	2	3	4	**5**	6	7

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 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Cette classification évalue les pertes potentielles liées aux performances futures à un niveau moyennement élevé et il sera probable que de mauvaises conditions de marché aient un impact sur notre capacité à vous payer.

Attention au risque de change. Vous recevrez des paiements dans une devise différente. Le rendement final obtenu dépendra donc du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur affiché à gauche.

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 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 : CHF 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	620 CHF -93,8 %	670 CHF -41,8 %
Défavorable	*Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts* Rendement annuel moyen	2 690 CHF -73,1 %	5 290 CHF(*) -11,9 %
Intermédiaire	*Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts* Rendement annuel moyen	11 100 CHF 11,0 %	8 210 CHF(*) -3,9 %
Favorable	*Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts* Rendement annuel moyen	19 260 CHF 92,6 %	31 210 CHF(*) 25,6 %

(*) Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement (calculé à partir des performances historiques du produit) entre février 2017 et mars 2022. Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement (calculé à partir des performances historiques du produit) entre août 2018 et août 2023. Le scénario favorable s'est produit pour un investissement (calculé à partir des performances historiques du produit) entre mars 2020 et mars 2025.

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.
- CHF 10 000 sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	720 CHF	2 237 CHF
Incidence des coûts annuels (*)	7,3 %	4,8 % 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 0,9 % avant déduction des coûts et -3,9 % 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 CHF). 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 CHF. Montant maximal pouvant être facturé. La personne vous vendant le produit vous informera des frais réels.	Jusqu'à 300 CHF
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	2,3 % 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 une estimation des frais basée sur les données disponibles. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.	222 CHF
Coûts de transaction	1,0 % 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.	100 CHF
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	25.0% de la surperformance du produit par rapport à l'indicateur de référence, le SARON capitalisé quotidiennement + 1.95% l'an. 1,0 % 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.	98 CHF

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=FR0011061803. Les performances passées sont présentées sur une période de 6 ans.

Les calculs de scenarios de performance mensuelle précédents peuvent être consultés ici : www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0011061803.

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.