



Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande deze ICBE. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in deze ICBE. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in deze ICBE wenst te beleggen.

H2O ADAGIO

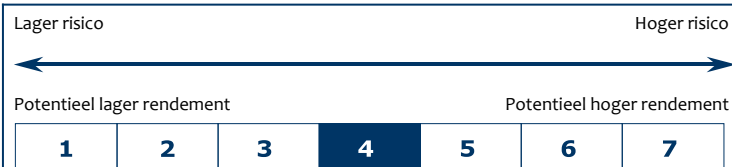
ISIN-code: FR0013393188 Deelnemingsrecht H2O ADAGIO SR

Beheermaatschappij: H2O AM LLP (BPCE Groep)

DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

- De doelstelling van de ICBE bestaat erin over de aanbevolen beleggingstermijn van 1 à 2 jaar een rendement te behalen dat 0.45% per jaar hoger ligt dan dat van de dagelijks gekapitaliseerde EONIA, na aftrek van de beheerkosten. De EONIA ("European Overnight Index Average") stemt overeen met het gemiddelde van de daggeldrentevoeten in de eurozone. Hij wordt berekend door de Europese Centrale Bank en gepubliceerd door de Europese Bankenfederatie op de website www.emmi-benchmarks.eu.
 - Het beleggingsbeleid van de ICBE 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- 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 arbitrages) 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: statistisch gezien en in normale marktomstandigheden is de ICBE opgebouwd op een manier om niet meer dan 5% per beleggingstermijn van 20 dagen te verliezen, met een waarschijnlijkheid van 99%. 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 -2 tot +2.
 - 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) en instrumenten voor effectisering. 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.
 - Deze ICBE heeft de volgende AMF-classificatie: Internationale obligaties en andere schuldbewijzen.
 - 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.
- Actief beheer: de portefeuillehouder heeft de volledige vrijheid om de effecten te kiezen die in de portefeuille worden gehouden, met inachtneming van de doelstellingen en het beleggingsbeleid van de ICBE.
- De ICBE kapitaliseert haar inkomsten.
 - Terugkooporders worden dagelijks ontvangen tot uiterlijk 12:30, en worden dagelijks uitgevoerd.

RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL



De risico- en opbrengstindicator weerspiegelt de blootstelling van de ICBE aan de internationale rente- en valutamarkten in het kader van een flexibele strategie die ernaar streeft een absoluut rendement te boeken.

- De historische cijfers die worden gebruikt voor de berekening van het risiconiveau zijn geen betrouwbare aanwijzing voor het toekomstige risicoprofiel van deze ICBE.
- De laagste risicocategorie betekent niet dat het om een 'risicoloze' belegging gaat.
- De risicocategorie die verbonden is aan deze ICBE is niet gegarandeerd en kan veranderen.

De belangrijke risico's voor de ICBE waarmee de indicator geen rekening houdt:

- Kredietrisico:** het kredietrisico vloeit voort uit het risico dat de kwaliteit van een emittent en/of een emissie verslechtert, waardoor de waarde van het effect kan dalen. Ook kan dit risico het gevolg zijn van een emittent in de portefeuille die op de vervaldatum in gebreke blijft.
- Liquiditeitsrisico:** het liquiditeitsrisico vertegenwoordigt de prijsdaling die de ICBE mogelijk moet aanvaarden om bepaalde activa waarnaar onvoldoende vraag is op de markt te verkopen.
- Tegenpartijrisico:** het tegenpartijrisico vertegenwoordigt het risico dat een tegenpartij waarmee de ICBE onderhandse contracten heeft afgesloten niet in staat is te voldoen aan haar verplichtingen ten aanzien van de ICBE.
- Impact van beheertechnieken, met name van financiële termijnsinstrumenten:** het risico van beheertechnieken is het risico dat het verlies groter wordt wanneer er gebruik wordt gemaakt van financiële termijnsinstrumenten zoals financiële onderhandse contracten, en/of tijdelijke aankopen en verkopen van effecten.

KOSTEN

De kosten en vergoedingen die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van de ICBE te dekken, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten van de deelnemingsrechten. Deze kosten verminderen de potentiële groei van beleggingen.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

| | |
|-------------------|-------|
| Instapvergoeding | 2,00% |
| Uitstapvergoeding | Geen |

Het vermelde percentage is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het wordt belegd. In bepaalde gevallen kan het voorkomen dat de belegger minder betaalt. De belegger kan bij zijn adviseur of distributeur de werkelijke instap- en uitstapvergoedingen opvragen.

Kosten afgehouden door de ICBE tijdens het laatste boekjaar

| | |
|----------------|--------|
| Lopende kosten | 0,95%* |
|----------------|--------|

Kosten afgehouden door de ICBE met prestatievoorwaarden

| | |
|---------------------|--|
| Prestatievergoeding | 25% van de meerprestatie van de ICBE in vergelijking met de benchmark, de dagelijkse gekapitaliseerde EONIA, boven 0,45% per jaar. |
|---------------------|--|

* Rekening houdend met de creatiedatum van het deelbewijs wordt enkel een schatting van de lopende kosten vermeld. Dit cijfer kan verschillen van boekjaar tot boekjaar.

De lopende kosten houden geen rekening met:

- de prestatievergoedingen.
- de transactiekosten, met uitzondering van de instap- en/of uitstapvergoedingen die de ICBE betaalt bij de aankoop of verkoop van deelnemingsrechten van een andere instelling voor collectieve belegging.

Raadpleeg voor meer informatie over de kosten de sectie "Kosten" in het prospectus van deze ICBE, dat beschikbaar is op de website www.h2o-am.com.

IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN

Er zijn onvoldoende gegevens om de beleggers een bruikbare aanwijzing over de in het verleden behaalde resultaten te bieden.

- Oprichtingsjaar van de ICBE:** 2010.
- Oprichtingsjaar van het deelnemingsrecht H2O ADAGIO SR:** 2019.
- Valuta:** euro

PRAKTISCHE INFORMATIE

- Bewaarder: CACEIS Bank.
- Het prospectus, de jaarverslagen en de laatste periodieke documenten zijn, net als alle andere praktische informatie over de ICBE, op schriftelijk verzoek verkrijgbaar bij de beheermaatschappij te: H2O AM LLP - 10 Old Burlington Street - Londen W1S 3AG, Verenigd Koninkrijk, of op het volgende e-mailadres: info@h2o-am.com.
- Informatie over andere klassen van deelnemingsrechten kan via dezelfde procedures worden verkregen.
- Meer informatie over het beloningsbeleid kunt u vinden op de website www.h2o-am.com.
- Belastingen: Afhankelijk van uw belastingstelsel, kan over eventuele meerwaarden en/of inkomsten uit deelnemingsrechten belasting verschuldigd zijn. Wij raden de belegger aan naar dit onderwerp te informeren bij zijn adviseur of distributeur.
- De intrinsieke waarde is verkrijgbaar bij de beheermaatschappij op het bovenstaande postadres en op de website www.h2o-am.com.
- H2O AM LLP kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming is met de desbetreffende delen van het prospectus van deze ICBE.