

Document d'informations clés

Objectif

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 MultiEquilibrium un compartiment de H2O LUX INVEST

Initiateur du PRIIP (Produit d'investissement packagé de détail et fondé sur l'assurance) : H2O Asset Management LLP est agréée au Royaume-Uni et supervisée par la Financial Conduct Authority (FCA).

EUR-R Accumulation ISIN : LU1971360141

Adresse : 33 Cavendish Square, London, Royaume-Uni - E-mail : marc.maudhuit@h2o-am.com – appelez le 44020-729-21616 pour obtenir plus d'informations.

Site Web : www.luxcellence.com obtenir pour plus d'informations.

Société de gestion : Luxcellence Management Company S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de surveillance du secteur financier (CSSF).

H2O LUX INVEST agréée sous la forme d'un OPCVM au Luxembourg et supervisée par la CSSF.

Date de production du document d'informations clés : 21.02.2024

Attention : Vous êtes sur le point d'acheter un Produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce Produit ?

Type

Ce Produit est un compartiment de H2O LUX INVEST, un Fonds à compartiments multiples à capital variable constitué sous la forme d'une société d'investissement à capital variable (une « SICAV ») luxembourgeoise, un Fonds d'investissement ayant le statut d'OPCVM.

Durée

La durée de vie du Produit n'est pas limitée.

Objectifs

L'objectif du Produit est de surperformer l'indice ESTER composite calculé quotidiennement de 1,40 % par an sur sa période d'investissement minimum recommandée de 3 ans, après déduction des commissions de gestion et d'exploitation.

Le Produit est géré activement. Son objectif de gestion est basé sur l'indice de référence qui est également une composante du calcul de la commission de performance. Le Gestionnaire d'investissement n'est en aucun cas tenu de suivre l'indice de référence en ce qui concerne le positionnement de son portefeuille. L'écart par rapport à l'indice de référence peut être total.

Le Produit vise la diversification de ses actifs entre des titres à revenu fixe mondiaux (p. ex. des obligations), des instruments du marché monétaire (p. ex. des titres de créance assortis d'échéances à court terme), des titres de participation (p. ex. des actions) et des marchés de devises.

Le Produit investit jusqu'à 100 % de son actif net dans des obligations émises ou garanties par des États membres de l'OCDE sans restriction en termes de notation, y compris un maximum de 65 % dans des obligations de qualité « Non-Investment Grade » selon les échelles de notation de Standard & Poor's, de Fitch ou de Moody's, et jusqu'à 60 % de son actif net dans des obligations non gouvernementales de qualité « Investment Grade » émises par des sociétés dont le siège social est situé dans un pays de l'OCDE.

Outre cette évaluation, les titres en question sont soumis à une contrainte de notation minimale correspondant à « Investment Grade » (par exemple, BBB- selon les agences de notation indiquées ci-dessus). Le Produit peut néanmoins continuer à détenir des obligations pour lesquelles la notation initiale a par la suite été rétrogradée.

Jusqu'à 15 % de l'actif net du Produit est investi dans des obligations d'entreprises de pays de l'OCDE notées « catégorie spéculative » (notations inférieures à BBB- selon les agences de notation mentionnées ci-dessus) au moment de l'achat, et dans des obligations d'État et d'entreprises de pays non membres de l'OCDE sans restrictions en termes de notation, libellées en USD, EUR, GBP et JPY ou en devises locales.

Le Produit investit jusqu'à 20 % de son actif net dans des obligations convertibles ou échangeables, jusqu'à 10 % de son actif net dans des obligations convertibles conditionnelles et jusqu'à 10 % de son actif net dans d'autres OPCVM.

La position de trésorerie du Produit est gérée par l'acquisition d'instruments du marché monétaire et par la conclusion de contrats de mise en pension et de dépôts.

L'investissement dans des titres et instruments similaires ou dans des droits afférents à la propriété de ces titres, sur les marchés développés et émergents, ne doit pas dépasser 15 % de l'actif net du Produit.

Le Produit peut être exposé à toutes les devises, tant à celles d'États membres de l'OCDE qu'à celles d'États non membres de l'OCDE, par le biais d'achats et de ventes. Le Produit peut également investir dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et d'investissement.

Le Produit est soumis à l'article 6 du Règlement SFDR.

Les investissements sous-jacents à ce Produit ne tiennent pas compte des critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les revenus des Actions de catégorie R en EUR sont réinvestis.

Investisseurs visés

Le Produit convient aux investisseurs qui recherchent une croissance à moyen terme par le biais d'une appréciation du capital ainsi qu'une génération de revenus, qui sont à l'aise avec les risques liés aux marchés émergents et les comprennent, et qui ont un horizon d'investissement à moyen terme.

Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Le dernier prospectus et les derniers documents périodiques réglementaires, ainsi que toutes les autres informations pratiques, sont disponibles gratuitement en anglais auprès de Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ou à l'adresse suivante : www.luxcellence.com.

Les derniers cours publiés de la catégorie, les informations relatives à la valeur nette des actifs, les calculs des scénarios de performance mensuels et les performances passées du Produit sont disponibles sur le site Web www.luxcellence.com.

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

Indicateur de risque

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Risque plus faible

Risque plus élevé



L'indicateur synthétique de risque suppose que vous conserviez le Produit jusqu'à l'échéance de la période de détention recommandée (3 ans).

Le risque réel peut varier considérablement si vous sortez à un stade précoce et vous pourriez récupérer moins. 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 le Produit perde de l'argent en raison des mouvements sur les marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux performances futures se situent à un niveau moyen et des conditions de marché défavorables pourraient affecter notre capacité à vous payer.

Le(s) risque(s) significatif(s) pour le Produit non pris en compte dans cet indicateur est/sont les suivants :

Risque de crédit et risque de taux d'intérêt : Le Produit investit dans des obligations, des liquidités ou d'autres instruments du marché monétaire. Il existe un risque que l'émetteur ne puisse pas faire face à ses engagements. La probabilité que cette situation se produise dépend de la solvabilité de l'émetteur. Le risque de défaillance est généralement accru avec les obligations de qualité inférieure à « Investment Grade ». Une hausse des taux d'intérêt peut entraîner une baisse de la valeur des titres à revenu fixe détenus par le Produit. Les cours et les rendements des obligations ont une corrélation inverse : lorsque le cours d'une obligation baisse, son rendement augmente.

Risque lié aux obligations à « haut rendement » : Le Produit investit dans des obligations de qualité inférieure à « Investment Grade ». Ces obligations peuvent générer un niveau de revenu plus élevé que celui des obligations de qualité « Investment Grade », mais avec un risque plus élevé pour votre capital.

Risque lié aux marchés émergents : Le Produit peut investir sur des marchés étrangers en développement qui présentent un risque plus élevé que les marchés établis plus importants. Les investissements sur les marchés émergents sont susceptibles d'être soumis à des hausses et des baisses de valeur plus importantes, ainsi que des problèmes de négociation.

Risque lié à l'utilisation d'instruments dérivés : Le Produit utilise des instruments dérivés, c'est-à-dire des instruments financiers dont la valeur dépend de celle d'un actif sous-jacent. Par conséquent, les fluctuations du cours d'un actif sous-jacent, même mineures, peuvent entraîner des variations importantes du cours de l'instrument dérivé correspondant. L'utilisation de dérivés de gré à gré comporte le risque que la contrepartie aux transactions manque totalement ou partiellement à ses obligations contractuelles. Cela peut entraîner une perte financière pour le Produit.

Risque de change : Le Produit investit sur les marchés étrangers. Il peut être affecté par des variations des taux de change qui peuvent entraîner une baisse ou une augmentation de la valeur de votre investissement.

Risque lié à la détention d'obligations convertibles : Les obligations convertibles sont des titres hybrides se situant entre titres de créance et actions. En principe, elles permettent à leurs détenteurs de convertir leur participation dans des obligations en actions de la société émettrice, à une date ultérieure fixée. Les investissements dans des obligations convertibles donnent lieu à une plus grande volatilité que les investissements dans des obligations standard.

Risque de liquidité : Il existe un risque de liquidité lorsque l'achat et la vente de certains investissements sont difficiles. Cela peut réduire les rendements du Produit, car celui-ci peut ne pas être en mesure d'effectuer des transactions à des moments ou à des prix avantageux. Cela peut être dû à des chocs d'une intensité et d'une gravité sans précédent, tels que, sans s'y limiter, des pandémies et des catastrophes naturelles.

Pour plus d'informations sur les risques du Produit, veuillez vous reporter à la section risques du prospectus.

Ce Produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués incluent 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 influencer 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 sont des exemples utilisant les meilleures et les pires performances, ainsi que la performance moyenne du Produit et/ou 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 montre ce que vous pourriez obtenir dans des conditions de marché extrêmes.

Investissement de 10 000 EUR

La période de détention recommandée est de 3 ans.

		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans (période de détention recommandée)
Scénarios			
Minimum	Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	5 500 EUR	6 130 EUR
	Rendement annuel moyen	-45,0 %	-15,1 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 420 EUR	8 690 EUR
	Rendement annuel moyen	-15,8 %	-4,6 %
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 120 EUR	10 820 EUR
	Rendement annuel moyen	1,2 %	2,7 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11 390 EUR	11 560 EUR
	Rendement annuel moyen	13,9 %	5,0 %

Ce tableau indique l'argent que vous pourriez récupérer au cours de la période de détention recommandée de 3 ans dans différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 EUR.

Scénario défavorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 09/2019 et 09/2022.

Scénario intermédiaire : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 12/2016 et 12/2019.

Scénario favorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 10/2014 et 10/2017.

Que se passe-t-il si H2O Asset Management LLP n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

La capacité du Produit à vous payer ne sera pas affectée par une insolvabilité de l'initiateur. Vous pouvez toutefois subir une perte financière si le Dépositaire manque à ses obligations. Ce risque de défaut est limité, car le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Produit. Il n'existe pas de système de compensation ou de garantie pouvant compenser tout ou partie de ces pertes potentielles.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vend ce Produit ou qui 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 au fil du temps.

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. 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 récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire ;
- que 10 000 USD par an sont investis.

Investissement de 10 000 EUR	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans (période de détention recommandée)
Coûts totaux	450 EUR	1 071 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	4,5 %	3,3 % chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, cela 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 5,94 % avant déduction des coûts et de 2,66 % après cette déduction.

Composition des coûts

Investissement de 10 000 EUR et incidence sur le coût annuel si vous sortez après 1 an

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Cela inclut les coûts de distribution de 2,00 % de la valeur de votre investissement par an. L'incidence des coûts que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du maximum que vous paierez et vous pourriez payer moins. Ces coûts sont déjà compris dans le prix que vous payez.	200 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce Produit (mais la personne qui vend le Produit peut le faire).	0 EUR
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	2,28 % de la valeur de votre investissement par an. L'incidence des commissions de gestion de ce Produit que nous prélevons chaque année. Ce chiffre est basé sur les coûts réels au cours de l'année passée.	228 EUR
Coûts de transaction	0,22 % de la valeur de votre investissement par an. L'incidence des coûts d'achat et de vente des investissements sous-jacents pour ce Produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	22 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	Description : Une commission de performance de 25 % sera due par le Produit si la Valeur nette des actifs par Action dépasse le High Water Mark.	0 EUR

Ces tableaux indiquent l'incidence des différents coûts sur le rendement des investissements que vous pourriez obtenir à la fin de la période de détention recommandée et donnent la signification des différentes catégories de coûts.

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

Période de détention recommandée : 3 ans

Ce Produit est conçu pour un investissement à court terme ; vous devez être prêt à conserver votre investissement pendant au moins trois ans. Toutefois, vous pouvez racheter votre investissement sans pénalité à tout moment pendant cette période, ou le conserver plus longtemps.

Les investisseurs peuvent chaque jour demander le rachat d'actions conformément à la rubrique correspondante du prospectus du Produit.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous souhaitez formuler une réclamation, vous pouvez appeler notre ligne d'assistance dédiée au +(44) 020 7292 1600 ou envoyer un courrier postal à H2O AM LLP à l'adresse suivante : 9 Floor, 33 Cavendish Square, W1G 0PW, London, Royaume-Uni, ou bien un courriel à complaints@h2o.am.com. En cas de réclamation, merci de clairement indiquer vos coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et de fournir une brève description de votre grief. Pour de plus amples informations, rendez-vous sur www.h2o-am.com. En cas de réclamation concernant la personne qui vous a conseillé ce produit ou qui vous l'a vendu, adressez-vous à elle pour savoir où déposer votre réclamation.

Autres informations pertinentes

Scénarios de performance : Vous trouverez les scénarios de performance précédents mis à jour tous les mois sur <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Performances passées : Vous pouvez télécharger les performances passées des 4 dernières années sur notre site Web à l'adresse <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.