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

GENERATIVE GLOBAL FIXED INCOME FUND
Un Compartiment de l'ICAV H2O GLOBAL STRATEGIES
GENERATIVE GLOBAL FIXED INCOME FUND R EUR (code ISIN : IE000HQRLBV4)

Ce produit est agréé en Irlande.
Initiateur du PRIIP : Gateway Fund Services Limited
Société de gestion : Gateway Fund Services Limited
Site internet : www.gatewayfundservices.com
Appelez le +353 (0) 1 533 7810 pour plus d'informations.
La Banque centrale d'Irlande (BCI) est chargée de superviser Gateway Fund Services Limited en ce qui concerne ce Document d'informations clés. Gateway Fund Services Limited est agréée en Irlande et régie par la Banque centrale d'Irlande (CBI).
Ce Document d'informations clés est daté du 18 juin 2026.

En quoi consiste ce produit ?

- Type : Le produit est un compartiment d'une ICAV (structure irlandaise de gestion collective d'actifs).
- Durée : Ce produit n'a pas de date d'échéance spécifique.

Dans certaines circonstances décrites dans le prospectus du Fonds, le Compartiment peut être unilatéralement liquidé ou fusionné avec un autre produit après notification écrite aux porteurs de parts, sous réserve du respect du prospectus du Fonds et des réglementations applicables.

Objectifs

L'objectif de la Catégorie d'actions est de surperformer le taux à court terme en euros (€STR) capitalisé quotidiennement de 1,40 % sur la durée minimale d'investissement recommandée de trois ans et après déduction de tous les frais, y compris les frais de gestion et d'exploitation. L'€STR est le taux de référence du marché interbancaire de la zone euro. Il est calculé par la Banque centrale européenne. Rien ne garantit que la Catégorie d'actions atteindra son objectif d'investissement

Le Compartiment est considéré comme géré activement par rapport à l'Indice de référence du fait (i) qu'il vise à surperformer l'Indice de référence de la Catégorie d'actions concernée et (ii) que les commissions de performance dues au Gestionnaire financier, H2O AM Europe, sont calculées en fonction de la performance du Compartiment par rapport à cet Indice. Le Gestionnaire financier n'est en aucune manière contraint par l'Indice de référence s'agissant du positionnement du portefeuille. La stratégie d'investissement ne limite pas l'ampleur des écarts que les positions du Compartiment peuvent présenter par rapport à l'Indice de référence. Ces écarts peuvent être significatifs. Cela devrait accroître la possibilité pour le Compartiment de surperformer ou de sous-performer l'Indice de référence de la Catégorie d'actions concernée.

La stratégie d'investissement vise une performance absolue, en combinant des positions stratégiques et tactiques ainsi que des arbitrages sur des titres de créance mondiaux émis par des gouvernements, des entités supranationales et des entreprises, y compris des titres adossés à des actifs et des titres adossés à des créances hypothécaires, cotés sur des Marchés reconnus, ainsi que sur les marchés de devises. Les positions stratégiques reflètent les perspectives fondamentales à long terme du Gestionnaire financier afin de capter les grandes tendances macroéconomiques ou structurelles des marchés mondiaux de la dette ou des devises. Les positions tactiques sont des opérations à plus court terme, opportunistes, visant à exploiter des lacunes temporaires du marché ou des événements, ce qui confère une flexibilité supplémentaire à la stratégie. Les arbitrages reposent sur des opportunités de valeur relative visant à profiter des écarts de prix entre différentes catégories d'actifs.

Le Produit peut investir de manière significative dans des instruments financiers dérivés (IFD), utilisés à la fois à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille, notamment des contrats à terme standardisés, des options, des swaps, des contrats à terme et des dérivés de crédit. Dans certaines conditions de marché, le Produit peut également détenir des liquidités importantes ou des instruments du marché monétaire à court terme.

Le Compartiment est un portefeuille entièrement discrétionnaire. Le Compartiment ne cherche pas à obtenir une exposition thématique au secteur de l'IA (intelligence artificielle). Les outils d'IA générative sont plutôt utilisés pour soutenir le processus d'investissement existant et éprouvé du Gestionnaire financier, en facilitant l'examen des recherches externes et la réflexion interne de l'équipe. Aucune opération ni décision de portefeuille n'est directement issue de l'IA générative. Pour obtenir des informations complètes sur l'objectif et la politique d'investissement, veuillez consulter le Supplément du Compartiment.

Vous pouvez demander la vente de votre produit chaque jour. Toutefois, ce droit peut exceptionnellement être restreint dans certaines circonstances. Vous trouverez des informations supplémentaires à la section « Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? ». Les dividendes ne sont pas prévus pour être distribués. Tout revenu tiré du produit est réinvesti.

Investisseur de détail visé

Le Fonds Generative Global Fixed Income Fund convient aux investisseurs de détail informés, ou possédant des connaissances de base ou avancées. Le produit est destiné aux investisseurs (i) possédant des connaissances de base et une expérience limitée ou nulle en matière d'investissement dans ce type de produit, (ii) étant prêts à accepter un risque élevé de perte de leur investissement et (iii) ayant pour objectif d'augmenter leur capital au moins pendant la période de détention recommandée. Le produit convient aux investisseurs qui recherchent des rendements à long terme. Le produit peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur argent dans un délai de 3 ans. Les investisseurs doivent être conscients que 100 % de leur capital est exposé à un risque et que l'investissement ne convient pas aux investisseurs qui recherchent une garantie du capital ou qui ne peuvent supporter aucune perte de capital, y compris mineure. Le produit n'est pas conçu pour préserver le capital ou limiter sa perte.

Informations supplémentaires sur le produit

- Dépositaire du produit : CACEIS Bank, Ireland Branch

Des informations supplémentaires sur la politique de rémunération de la société de gestion, le produit, des copies du prospectus, le dernier rapport annuel, tout rapport semestriel ultérieur ainsi que les derniers prix des actions peuvent être obtenus gratuitement en anglais sur www.gatewayfundservices.com ou au siège social de Gateway Fund Services Limited.

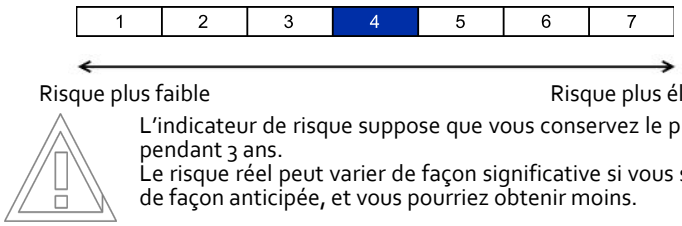
Ce Document d'informations clés décrit un Compartiment d'une ICAV. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour l'ensemble de l'ICAV nommée au début du Document d'informations clés.

Les actifs et les passifs de chaque Compartiment sont légalement distincts de ceux des autres Compartiments. Les porteurs de parts d'un certain Compartiment ne peuvent pas être touchés par des événements liés à un autre Compartiment.

- Échange d'actions : Vous n'avez pas le droit d'échanger vos actions de ce Compartiment en actions d'un autre Compartiment de l'ICAV.

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

Indicateur de risque



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 3 ans.
Le risque réel peut varier de façon significative si vous sortez de façon anticipée, et vous pourriez obtenir moins.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il montre à quel point il est probable que le produit perdra 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. Cette classification évalue les pertes potentielles liées aux performances futures à un niveau moyen, et les mauvaises conditions de marché pourraient avoir un impact sur notre capacité à vous payer.

Autres risques importants pour le produit non inclus dans l'indicateur synthétique de risque : les performances de ce produit peuvent être affectées négativement par le risque de liquidité, le risque de crédit, le risque sur les instruments financiers dérivés et le risque de contrepartie.

Ce produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre tout ou partie de votre investissement.
Si nous ne sommes pas en mesure de vous payer ce qui est dû, vous pourriez perdre la totalité de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, mais peuvent ne pas inclure tous les coûts que vous payez 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 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 situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 3 ans Exemple d'investissement : 10 000 EUR		**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 3 ans**
Scénarios			
Minimum		Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.	
Tensions	*Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts* Rendement annuel moyen	6 830 EUR -31,7 %	7 100 EUR -10,8 %
Défavorable	*Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts* Rendement annuel moyen	7 380 EUR -26,2 %	8 220 EUR(*) -6,3 %
Intermédiaire	*Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts* Rendement annuel moyen	10 600 EUR 6,0 %	11 080 EUR(*) 3,5 %
Favorable	*Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts* Rendement annuel moyen	13 670 EUR 36,7 %	14 320 EUR(*) 12,7 %

(*) Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement (calculé sur la base des performances historiques du produit, complétées par les performances historiques d'un indicateur de substitution, à savoir le fonds H2O ADAGIO ajusté du risque) entre octobre 2019 et octobre 2022. Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement (calculé sur la base des performances historiques du produit, complétées par les performances historiques d'un indicateur de substitution, à savoir le fonds H2O ADAGIO ajusté du risque) entre octobre 2018 et octobre 2021. Le scénario favorable s'est produit pour un investissement (calculé sur la base des performances historiques du produit, complétées par les performances historiques d'un indicateur de substitution, à savoir le fonds H2O ADAGIO ajusté du risque) entre mars 2020 et mars 2023.

Que se passe-t-il si Gateway Fund Services Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs du produit sont conservés par CACEIS Bank, succursale irlandaise (le « Dépositaire »). En cas d'insolvabilité de Gateway Fund Services Limited (la « Société de gestion »), les actifs du produit gardés par le Dépositaire ne seront pas affectés. Toutefois, en cas d'insolvabilité du Dépositaire ou d'une personne agissant pour son compte, 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 séparer ses propres actifs des actifs du produit. Le Dépositaire sera également responsable envers le produit et les investisseurs en cas de négligence ou de manquement intentionnel à ses obligations conformément aux Réglementations OPCVM (sous réserve de certaines restrictions).
Il n'existe pas de système d'indemnisation des investisseurs ou de garantie en cas de défaut de la Société de gestion ou du Dépositaire.

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 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.
- 10 000 EUR sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	446 EUR	1 056 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, 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 6,8 % avant déduction des coûts et de 3,5 % après cette déduction.

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer (2,0 % du montant investi/ 200 EUR). Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	2,0 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 2,0 % du montant investi/200 EUR. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	Jusqu'à 200 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	Néant
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation	1,8 % de la valeur de votre investissement par an. Ce chiffre est une estimation basée sur les données disponibles. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.	176 EUR
Coûts de transaction	0,4 % 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.	39 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions de performance	20,0 % de la performance au-dessus de l'indice de référence + 1,4 %. 0,3 % de la valeur de votre investissement par an. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts cumulés ci-dessus inclut la moyenne des 5 dernières années. Nous attirons l'attention des investisseurs sur le fait que des commissions de performance puissent être facturées même si la performance du produit est négative, notamment si la performance de l'indice de référence est inférieure à celle du produit.	31 EUR

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

Période de détention recommandée : 3 ans

La période de détention recommandée correspond à la période pendant laquelle vous devez rester investi dans le produit pour obtenir un rendement potentiel tout en minimisant le risque de pertes. Cette duration a été définie en tenant compte du profil de risque et de rémunération, des actifs investis, de l'objectif de gestion et de la stratégie d'investissement du produit.

Vous pouvez demander la vente de votre produit quotidiennement, mais les Administrateurs de l'ICAV peuvent décider (afin de protéger les intérêts des porteurs de parts du Compartiment) de limiter l'activité de rachat un jour donné si les rachats dépassent un seuil de 10 % du nombre total d'actions en circulation du Compartiment ce même jour ou au moins 10 % de la Valeur nette des actifs du Compartiment. Si une limite est imposée, toute activité de rachat supérieure à l'un des seuils susmentionnés ce jour de négociation sera réduite au prorata, et les Actions non rachetées du fait de cette réduction seront traitées comme si une demande de rachat avait été formulée pour chaque jour de négociation suivant jusqu'à ce que toutes les actions auxquelles la demande initiale se rapporte aient été rachetées. Vous pouvez recevoir moins que prévu si vous sortez avant la fin de la période de détention recommandée. La période de détention recommandée est une estimation et ne doit pas être considérée comme une garantie ou une indication des performances, des rendements ou des niveaux de risque futurs.

Les demandes de rachat sont reçues tous les jours au plus tard à 11 h 30 et exécutées quotidiennement.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous souhaitez formuler une réclamation concernant le produit, la conduite de Gateway Fund Services Limited ou la personne qui conseille ou vend le produit, des détails sur notre processus de traitement des réclamations sont disponibles sur https://www.gatewayfundservices.com/legalnotices. En outre, vous pouvez soumettre vos plaintes à notre siège social, 56 Fitzwilliam Square, Dublin 2, Ireland, D02 X224 ou par e-mail à gateway@gfsmanco.com.

Autres informations pertinentes

Les calculs des scénarios de performance mensuels précédents du produit sont disponibles à l'adresse www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=IE000HQRLBV4.