

Avviso Internet – H2O Asset Management
Modifica della documentazione regolamentare

Informiamo i detentori di quote e gli azionisti dei seguenti OICVM che, a partire dal 16 aprile 2026, la documentazione regolamentare di tali OICVM sarà oggetto di revisione.

H2O ADAGIO FCP
H2O ALLEGRO FCP
H2O LARGO**, un comparto della SICAV H2O INVEST
H2O EUROSOVEREIGN*, un comparto della SICAV H2O INVEST
H2O EUROSOVEREIGN 3-5 YEARS*, un comparto della SICAV H2O INVEST
H2O EUROAGGREGATE, un comparto della SICAV H2O INVEST
H2O MODERATO FCP
H2O MULTIBONDS FCP
H2O MULTIEQUITIES FCP
H2O MULTISTRATEGIES FCP
H2O VIVACE FCP

**Questo comparto non è offerto in Italia.*

*** Questo comparto è riservato agli investitori qualificati.*

In occasione dell'aggiornamento delle linee guida dell'Autorité des marchés financiers sugli strumenti di gestione della liquidità derivante dalla direttiva AIFM 2, la formulazione della documentazione è stata adattata al fine di identificare più chiaramente i due strumenti di gestione della liquidità già esistenti (swing pricing e gate).

La descrizione degli strumenti finanziari utilizzati è stata modificata per chiarire l'uso dei rating. In conformità alla normativa vigente, l'investimento in obbligazioni non governative è soggetto a vincoli basati sui rating interni delle emissioni o degli emittenti, assegnati dalla società di gestione a seguito della propria analisi creditizia e non basati esclusivamente o automaticamente sui rating delle agenzie di rating. I limiti di esposizione esistenti rimangono in vigore.

È inoltre precisato che gli ETF (Exchange Traded Fund) possono essere detenuti come OICVM, FIA o fondi di investimento.

Inoltre, è stato specificato che i comparti H2O EuroSovereign* e H2O EuroSovereign 3-5 years* potranno essere negoziati sul mercato primario (mediante collocamenti tramite asta o emissioni sindacate) o sul mercato secondario.

**Questo comparto non è offerto in Italia.*

È stato preso in considerazione il potenziale ricorso all'intelligenza artificiale (IA) con l'aggiunta di una descrizione nella strategia di investimento e di un nuovo fattore di rischio. Tuttavia, si ribadisce che l'integrazione di strumenti di IA generativa nel processo di ricerca sugli investimenti non costituisce una modifica significativa rispetto al quadro macroeconomico discrezionale definito dalla società di gestione. Si tratta piuttosto di una naturale evoluzione del processo di investimento, resa possibile dalle nuove tecnologie.

Infine, ad eccezione dei comparti H2O EuroSovereign* e H2O EuroSovereign 3-5 years*, che non sono soggetti a commissioni di performance, il paragrafo relativo a tali commissioni è stato riformulato, in particolare per chiarire il concetto di high water mark nella determinazione dell'attività di riferimento o per rivedere le simulazioni degli scenari integrando un anno aggiuntivo. Tale riformulazione non modifica la metodologia di calcolo delle commissioni di sovraperformance.

**Questo comparto non è offerto in Italia.*

L'importo minimo della prima sottoscrizione delle quote EUR-N*** e HUSD-N**** di H2O ALLEGRO FCP e delle quote EUR-N**** di H2O VIVACE FCP è stato ridotto a un decimillesimo di quota.

**** Questa classe di quote è riservata agli investitori qualificati.*

***** Questa classe di quote non è offerta in Italia.*

- I prospetti informativi e i regolamenti/statuti degli OICVM sopra elencati sono stati modificati per riflettere le suddette modifiche. Il prospetto dei fondi e i Documenti contenenti le informazioni chiave ("KID") sono disponibili:
- presso State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, con sede in Milano, Via Ferrante Aporti, 10, Soggetto Incaricato dei Pagamenti del Fondo per l'Italia.
- presso Allfunds Bank S.A.U., Succursale di Milano, con sede in Milano, via Bocchetto 6, 20123 Milano, Soggetto Incaricato dei Pagamenti del Fondo per l'Italia.
- presso Société Générale Securities Services S.p.A. (in breve anche SGSS), con sede legale e direzione generale in Milano, Via Benigno Crespi, 19A - MAC 2, Soggetto Incaricato dei Pagamenti del Fondo per l'Italia.
- presso Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., con sede legale in Siena, Piazza Salimbeni 3 e sede operativa in Mantova, Via Grossi 3, Soggetto Incaricato dei Pagamenti del Fondo per l'Italia.
- presso Banca Sella Holding S.p.A., con sede legale in Biella, Piazza Gaudenzio Sella.
- presso CACEIS Bank, Italy Branch, con sede legale in in 5-3, Place Valhubert, 75013 Parigi, Francia e sede operativa in Piazza Cavour 2, 20121 Milano.
- e al seguente indirizzo Internet: www.h2o-am.com.

Il Suo consulente abituale è a Sua disposizione per qualsiasi ulteriore informazione.