

## Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

## Producto

### H2O ADAGIO FCP H2O ADAGIO FCP R (ISIN: FR0013393188)

Este producto está autorizado en Francia.

La Sociedad Gestora de este producto es H2O AM EUROPE, una filial de H2O Asset Management, que está autorizada en Francia con el número GP-19000011 y está regulada por la Autorité des Marchés Financiers (AMF). La Autorité des Marchés Financiers (AMF) es responsable de la supervisión de H2O AM EUROPE en relación con este documento de datos fundamentales. Para más información, visite el sitio web [www.h2o-am.com](http://www.h2o-am.com) o llame al +33 (0)1 87 86 65 11.

Este documento de datos fundamentales está fechado el 1 de enero de 2024.

## ¿Qué es este producto?

**Tipo:** El producto es un fondo de inversión colectiva (FCP, por sus siglas en francés).

**Plazo:** Este producto no tiene una fecha de vencimiento específica.

El contrato podrá ser rescindido unilateralmente por H2O AM EUROPE.

Es posible que este producto se liquide o se fusione con otro producto. Llegado el caso, se le informará por los cauces apropiados, de conformidad con los reglamentos aplicables.

## Objetivos

El objetivo de la participación es obtener una rentabilidad del 0,45 % por año superior a la del €STR capitalizado diariamente en un período de inversión recomendado de dos años, después de la deducción de los gastos de gestión. El €STR (tipo de interés a corto plazo del euro) es el tipo de referencia del mercado interbancario de la zona euro. Lo calcula el Banco Central Europeo.

La política de inversión de los OICVM (organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios) consiste en una gestión que trata de generar rentabilidad en cualquier entorno de mercado. Para ello, el equipo de gestión determina sus estrategias en función de sus previsiones macroeconómicas y toma posiciones largas o cortas en todos los mercados de renta fija y de divisas internacionales, dentro del límite de un presupuesto de riesgo global asignado a la cartera. La rentabilidad del OICVM se vincula a la evolución relativa de algunos mercados respecto a otros (posiciones relativas y arbitrajes) en lugar de al sentido general en el que se mueven esos mercados (posiciones direccionales). Las posiciones adoptadas por el equipo de gestión cumplen estrictamente un presupuesto de riesgo global: estadísticamente y en las condiciones normales de mercado, el OICVM se construye de manera que no se pierda potencialmente más del 5 % en un horizonte de veinte días con una probabilidad del 99 %. Por otra parte, la sensibilidad del OICVM a la evolución de los tipos de interés (se mide la relación entre la variación de los precios y la variación de los tipos) se encuentra en un rango de -2 a +2.

La cartera del OICVM cubre un universo de inversión internacional muy amplio. El OICVM puede estar expuesto a todas las divisas, a obligaciones de cualquier tipo (por ejemplo, emitidas por Estados o empresas, independientemente de sus calificaciones financieras) y a vehículos de titulización. Estas exposiciones pueden ser adoptadas en todas las zonas geográficas, tanto en los países desarrollados (por ejemplo: la zona euro, el Reino Unido, los Estados Unidos y Japón) como en los países emergentes.

El OICVM utiliza instrumentos derivados para exponer la cartera a las clases de activos mencionadas anteriormente, para gestionar el riesgo de cambio y la tesorería y para controlar el riesgo global de la cartera.

El OICVM se gestiona de forma activa. Su objetivo de gestión sigue el índice de referencia, que también se utiliza en el cálculo de la comisión de rentabilidad. El OICVM puede invertir en los instrumentos que figuran en el índice, pero su composición no está limitada en modo alguno por dicho indicador de mercado.

Usted podrá ordenar la venta de su producto con una frecuencia diaria. No se pagan dividendos. Todos los ingresos del producto se reinvierten.

**Inversor minorista al que va dirigido:** El producto está dirigido a inversores (i) con conocimientos básicos y poca o ninguna experiencia de inversión en este tipo de producto, (ii) dispuestos a aceptar un riesgo significativo de pérdida de su inversión, y (iii) con el objetivo de aumentar su capital durante, al menos, el período de mantenimiento recomendado.

## Información adicional sobre el producto

### Depositorio del producto: CACEIS Bank

Puede obtener más información acerca del producto, ejemplares del folleto, las versiones más recientes del informe anual y los informes periódicos, así como el último valor liquidativo de las acciones, en francés e inglés, de forma gratuita en el sitio web [www.h2o-am.com](http://www.h2o-am.com) o solicitándolo por escrito en el domicilio social de H2O AM EUROPE.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

1

2

3

4

5

6

7

Menor riesgo

Mayor riesgo

El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que usted conservará el producto durante dos años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta clasificación evalúa las posibles pérdidas relacionadas con el rendimiento futuro en un nivel moderadamente bajo, y es improbable que las malas condiciones del mercado afecten a nuestra capacidad para pagarle.

**Tenga presente el riesgo de cambio.** La divisa de este producto puede ser diferente a la de su país. En la medida en que pueda recibir pagos en la divisa de este producto y no en la divisa de su país, el rendimiento final que recibirá dependerá del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador presentado anteriormente.

Otros riesgos significativos relevantes no incluidos en el indicador sintético de riesgo: los riesgos de liquidez, de crédito, de contraparte y de técnica de gestión pueden acentuar la variación del rendimiento de los productos.

Dado que este producto no proporciona protección contra los riesgos del mercado, usted podría perder la totalidad o parte de su inversión. Si no podemos pagarle las cantidades adeudadas, usted puede perder la totalidad de su inversión. Sin embargo, usted podría beneficiarse de un sistema de protección del consumidor (véase la sección «¿Qué pasa si no podemos pagarle? »). El indicador presentado anteriormente no tiene en cuenta esta protección.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

**Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.**

**Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más alta y más baja, así como en una rentabilidad moderada del producto combinada con la rentabilidad del valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.**

El escenario de tensión (escenario de estrés) muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

| Período de mantenimiento recomendado: 2 años |                                                                             | En caso de salida después                                                                     |                        |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| Ejemplo de inversión: 10 000 EUR             |                                                                             | de 1 año                                                                                      | de 2 años              |
| Escenarios                                   |                                                                             |                                                                                               |                        |
| Mínimo                                       |                                                                             | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. |                        |
| Tensión («estrés»)                           | Lo que podría recibir tras deducir los costes<br>Rendimiento medio cada año | 5.070 EUR<br>-49,3 %                                                                          | 6.400 EUR<br>-20,0 %   |
| Desfavorable                                 | Lo que podría recibir tras deducir los costes<br>Rendimiento medio cada año | 8.710 EUR<br>-12,8 %                                                                          | 9.210 EUR(*)<br>-4,0 % |
| Moderado                                     | Lo que podría recibir tras deducir los costes<br>Rendimiento medio cada año | 10.420 EUR<br>4,2 %                                                                           | 10.720 EUR(*)<br>3,5 % |
| Favorable                                    | Lo que podría recibir tras deducir los costes<br>Rendimiento medio cada año | 11.960 EUR<br>19,3 %                                                                          | 12.090 EUR(*)<br>9,9 % |

(\*) El escenario desfavorable se produjo para una inversión (en relación con el valor de referencia: el €STR capitalizado diariamente) entre marzo de 2018 y marzo de 2020. El escenario moderado se produjo para una inversión (en relación con el valor de referencia: el €STR capitalizado diariamente) entre agosto de 2015 y agosto de 2017. El escenario favorable se produjo para una inversión (en relación con el valor de referencia: el €STR capitalizado diariamente) entre abril de 2020 y abril de 2022.

El fondo resulta de la escisión de otro fondo cuyos datos históricos se han utilizado para los cálculos de los anteriores escenarios de rentabilidad. Puede consultar el folleto del fondo para obtener más detalles.

¿Qué pasa si H2O AM EUROPE no puede pagar?

Los activos del producto los conserva CACEIS Bank (el «Depositorio»). En caso de insolvencia de H2O AM EUROPE (la «Sociedad Gestora»), los activos del producto conservados por el Depositorio no se verán afectados. No obstante, en caso de insolvencia del Depositorio o de una persona que actúe en su nombre, el producto podrá sufrir una pérdida financiera. Este riesgo se mitiga en cierta medida por el hecho de que la ley y la normativa exigen al Depositorio separar sus propios activos de los del producto. El Depositorio también será responsable frente al producto y los Inversores de cualquier pérdida que resulte, entre otras cosas, de incurrir en negligencia, fraude o incumplimiento intencionado de sus obligaciones (con sujeción a ciertas limitaciones).

Hay un sistema de indemnización de los inversores o un fondo de garantía en caso de incumplimiento por parte de la Sociedad Gestora en determinadas circunstancias. Los partícipes/accionistas del producto para los que H2O AM EUROPE mantiene el registro de los valores nominativos podrían ser compensados en caso de que no se devuelvan las participaciones/acciones en el mismo producto. El límite máximo de compensación se fija en 20 000 euros.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles. Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recupera usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10 000 EUR.

|                                    | En caso de salida después<br>de 1 año | En caso de salida después<br>de 2 años |
|------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|
| Costes totales                     | 394 EUR                               | 739 EUR                                |
| Incidencia anual de los costes (*) | 4,0 %                                 | 3,6 % anual                            |

(\*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 6,6 % antes de deducir los costes y del 3,5 % después de deducir los costes.

Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto (1,0 % del importe invertido/100 EUR). Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

Composición de los costes

| Costes únicos de entrada o salida del producto                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | En caso de salida después<br>de 1 año |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| Costes de entrada                                                        | 1,0 % del importe que pagará usted al realizar esta inversión.<br>Se incluyen costes de distribución del 1,0 % del importe invertido/de 100 EUR. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Hasta 100 EUR                         |
| Costes de salida                                                         | No cobramos una comisión de salida por este producto.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Ninguna                               |
| Costes corrientes detraídos cada año                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                       |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 1,1 % del valor de su inversión anual.<br>H2O AM EUROPE puede tener que remunerar a terceros. Consulte el folleto para obtener más información.<br>Esta cifra se basa en las cifras del ejercicio anterior, finalizado el 29/09/2023. Dicha cifra puede variar de un año a otro.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 106 EUR                               |
| Costes de operación                                                      | 0,6 % del valor de su inversión anual. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 63 EUR                                |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                       |
| Comisiones de rendimiento                                                | El 25 % de la rentabilidad del producto en relación con la del valor de referencia, el €STR capitalizado diariamente, + un 0,45 % por año.<br>1,3 % del valor de su inversión anual. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación susodicha de los costes globales incorpora la media de los últimos 5 años.<br>Los inversores deben tener en cuenta que pueden cobrarse comisiones de rendimiento incluso cuando la rentabilidad del producto sea negativa, especialmente si la rentabilidad del valor de referencia es inferior a la rentabilidad del producto. | 125 EUR                               |

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 2 años

El periodo de mantenimiento recomendado corresponde al periodo durante el cual debe mantener su inversión en el producto para obtener un rendimiento potencial y minimizar el riesgo de sufrir pérdidas. La duración se define considerando el perfil de riesgo y remuneración, los activos invertidos, el objetivo de gestión y la estrategia del producto.

Usted podrá ordenar la venta de su producto con una frecuencia diaria. Podría recibir una cantidad inferior a la esperada si solicita el reembolso antes de finalizar el período de mantenimiento recomendado. El período de mantenimiento recomendado es una estimación y no debe considerarse una garantía ni una indicación de la rentabilidad o de los niveles de rendimiento o riesgo futuros.

Las solicitudes de reembolso de participaciones se reciben todos los días, hasta las 12:30 como máximo, y se ejecutan diariamente.

El producto no ofrece una garantía de capital. Los titulares/accionistas del producto podrían ser compensados en caso de que no se devuelvan las participaciones/acciones según las condiciones descritas anteriormente. No existe correlación entre esta posible compensación y el período de mantenimiento del producto.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una reclamación sobre el producto, la conducta de H2O AM EUROPE o la persona que le aconsejó o vendió el producto, puede encontrar nuestro proceso de gestión de reclamaciones en [www.h2o-am.com/fr/nous-contacter/](http://www.h2o-am.com/fr/nous-contacter/). Además, puede enviar su solicitud por correo postal a nuestro domicilio social, 39 avenue Pierre 1er de Serbie, 75008 París, Francia o por correo electrónico a la siguiente dirección: [clientservices@h2o-am.com](mailto:clientservices@h2o-am.com).

Otros datos de interés

Aquí podrá encontrar información acerca de la rentabilidad histórica del producto: [www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0013393188](http://www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0013393188). La rentabilidad histórica se muestra para un período de 3 años.

Los cálculos de los anteriores escenarios de rentabilidad mensuales se pueden encontrar aquí: [www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0013393188](http://www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0013393188).

En caso de que este producto se utilice como producto vinculado a fondos de inversión de un contrato de seguro de vida o de capitalización, puede consultar el documento de datos fundamentales para obtener información adicional sobre este contrato, como los costes (que no se incluyen entre los costes indicados en el presente documento), el contacto en caso de reclamación y lo que ocurre en caso de impago de la aseguradora. La aseguradora o el corredor de seguros, o cualquier otro intermediario, están obligados por ley a enviarle dicho documento.