



Wesentliche Anlegerinformationen

Dieses Dokument enthält wichtige Anlegerinformationen über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

H2O MULTI AGGREGATE FUND ein Teilfonds von H2O GLOBAL STRATEGIES ICAV (das „ICAV“) H2O MULTI AGGREGATE FUND USD R ISIN IE00BD8RFH57 H2O AM LLP, Teil der BPCE-Gruppe, ist der Anlageverwalter des Fonds.

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

- Das Anlageziel der Anteilsklasse besteht darin, den Bloomberg Barclays Global Aggregate Total Return Index Value, abgesichert in USD (der „Vergleichsindex“), zu übertreffen. Der Vergleichsindex ist eine vorbildliche Kennzahl weltweiter Schuldtitel von Investment Grade aus vierundzwanzig Landeswährungsmärkten.
- Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds direkt oder indirekt (durch Organismen für gemeinsame Anlagen oder derivative Finanzinstrumente) weltweit in ein diversifiziertes Portfolio von Schuldverschreibungen (einschließlich fest und variabel verzinslicher Schuldscheine, Wandelanleihen, und hypothekarisch besicherter Wertpapiere), die von verschiedenen Emittenten, z. B. von Regierungen oder Unternehmen, ausgegeben werden, die an einem oder mehreren Aktienmärkten notiert sind oder gehandelt werden, sowie in Anlagen auf Devisenmärkten.
- Der Teilfonds beabsichtigt jedoch nicht, den Vergleichsindex nachzubilden, und kann daher wesentlich von ihm abweichen. Schuldverschreibungen können mit Investment Grade oder darunter bewertet sein.
- Der Teilfonds kann auch wesentliche Barmittelbeträge oder zusätzliche flüssige Mittel halten (einschließlich kurzfristiger Geldmarktinstrumente und Bareinlagen), je nach vorherrschenden Marktbedingungen.
- Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Das Verwaltungsziel der Anteilsklasse beruht auf dem Vergleichsindex. Der Teilfonds kann in Instrumente aus dem Index investieren kann, seine Strategien und Beteiligungen werden jedoch keineswegs durch diesen Marktindikator beschränkt.

Aktiv verwaltet: Der Verwalter hat völlig freie Hand bei der Portfolioerstellung, ist aber an die erklärten Anlageziele und die Anlagepolitik des Teilfonds gebunden.

- Anlageentscheidungen beruhen auf einer Kombination einer Top-down- (Berücksichtigung wirtschaftlicher Sub-Fundamentaldaten und Marktstimmung) und Bottom-up-Analyse (Kreditwürdigkeitsprüfung auf Grundlage von Faktoren wie Wettbewerbsfähigkeit, Cashflow und erwartetem Wachstum).
- Der Teilfonds kann derivative Finanzinstrumente wie Futures, Optionen, Swaps, Forwards und Kreditderivate einsetzen, die an einem oder mehreren Aktienmärkten gehandelt oder direkt mit Finanzinstituten verhandelt werden können. Der Teilfonds kann Währungen für Anlagezwecke halten, oder um den Teilfonds gegen Währungsrisiken abzusichern. Nicht mehr als 10 % des Nettovermögens des Teilfonds können in Organismen für gemeinsame Anlagen investiert werden.
- Der Teilfonds kann auch bis zu 10 % seines Nettovermögens in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere investieren, die an einem oder mehreren Aktienmärkten weltweit notiert sind oder gehandelt werden.
- Der Anlageverwalter empfiehlt für Anlagen in diesem Teilfonds eine Mindesthaltedauer von 3 Jahren.
- Vom Teilfonds erzielte Erträge werden wieder angelegt.
- Rücknahmeanträge werden täglich bis spätestens 11:30 Uhr entgegengenommen und täglich ausgeführt.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



- Der Risiko- und Ertragsindikator spiegelt das Marktrisiko wider, das sich aus Anlagen in Rentenmärkten und Devisenmärkten ergibt.
- Historische Daten stellen keinen verlässlichen Indikator für die Zukunft dar.
- Die angegebene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich mit der Zeit verändern. Es gibt keine Kapitalgarantie oder Kapitalschutz für den Wert des Teilfonds.
- Die niedrigste Kategorie stellt keine risikolose Anlage dar.

Die folgenden Risiken sind möglicherweise nicht vollständig durch den Risiko- und Ertragsindikator abgedeckt:

- Kreditrisiko:** Das Kreditrisiko entsteht durch das Risiko einer Verschlechterung der Qualität eines Emittenten und/oder einer Emission, die zu einer Wertminderung des Wertpapiers führen kann. Es kann auch dadurch entstehen, dass ein im Portfolio enthaltener Emittent bei Fälligkeit des emittierten Wertpapiers in Zahlungsverzug gerät.
- Liquiditätsrisiko:** Das Liquiditätsrisiko bezieht sich auf den Kursverlust, den der Teilfonds möglicherweise hinnehmen muss, wenn er gewisse Vermögenswerte verkauft, für die keine ausreichende Nachfrage besteht.
- Kontrahentenrisiko:** Das Kontrahentenrisiko ist das Risiko, dass eine Gegenpartei, mit der der Teilfonds OTC-Verträge abgeschlossen hat, nicht in der Lage ist, ihrer Verpflichtung gegenüber dem Teilfonds nachzukommen.
- Risiko derivativer Finanzinstrumente:** Diese Wertpapiere bringen zusätzliche Risiken mit sich, wie zum Beispiel das Rechtsrisiko oder das Liquiditätsrisiko (die Unfähigkeit, den Vertrag zu verkaufen, da sich am Markt keine Käufer finden). Diese Risiken können negative Auswirkungen auf den Gesamtwert des Teilfonds haben.

Weitere Anlagerisiken sind im Prospekt beschrieben.

KOSTEN DES FONDS

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:

Ausgabeaufschläge 5,00 %

Rücknahmeaufschläge Keine

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrem Investitionsbetrag vor der Anlage abgezogen wird. Die tatsächlichen Kosten erfahren Sie von Ihrem Finanzberater oder der Vertriebsgesellschaft.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten 1,48 %

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr Keine

Die von Ihnen getragenen Kosten werden für die laufenden Kosten des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Gebühren reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Die laufenden Kosten beziehen sich auf das im Dezember 2020 abgelaufene Geschäftsjahr. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken.

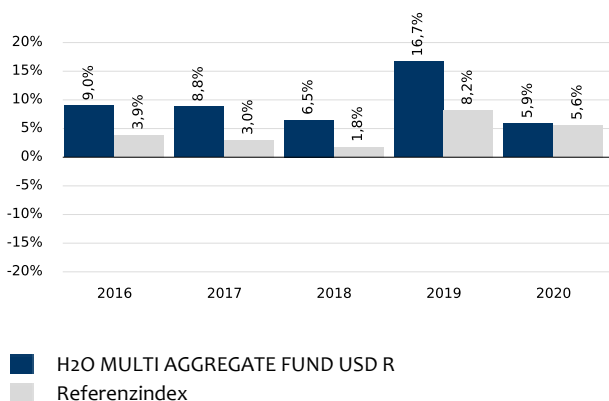
Folgende Kosten sind nicht in den laufenden Kosten enthalten:

- An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren.
- Portfolio-Transaktionskosten, außer bei Ausgabeaufschlägen/Rücknahmeaufschlägen, die vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Einheiten in einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen bezahlt werden.

Der Verwaltungsrat des ICAV kann nach eigenem Ermessen eine Verwässerungsgebühr erheben, falls der Teilfonds aufgrund von Transaktionskosten einen Wertverlust erleidet. Die Verwässerungsgebühr dient der Deckung der Handelskosten und dem Schutz des Werts des Teilfonds.

Weitere Informationen über Gebühren finden Sie im Abschnitt „Kosten und Ausgaben“ des Prospekts, der auf www.h2o-am.com verfügbar ist.

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



- Der Teilfonds wurde 2015 aufgelegt.
- Die Anteilsklasse H2O MULTI AGGREGATE FUND USD R wurde 2015 aufgelegt.
- Das dargestellte Wertentwicklungsdiagramm ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.
- Die jährliche Wertentwicklung wird nach Abzug der Gebühren und Kosten des Teilfonds berechnet.
- Währung: US-Dollar
- Die Wertentwicklung des Teilfonds ist nicht an die Wertentwicklung des Vergleichsindex gebunden. Der Vergleichsindex dient lediglich zu Vergleichszwecken.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

- Die Vermögenswerte des Teilfonds sind bei der CACEIS Bank, Ireland Branch, hinterlegt. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds werden getrennt verwaltet. Daher sind die Rechte von Anlegern und Gläubigern in Bezug auf einen Teilfonds auf die Vermögenswerte dieses Teilfonds beschränkt, sofern dies in den Gründungsdokumenten des ICAV nicht anderweitig festgelegt ist.
- Weitere Informationen über den Teilfonds einschließlich des aktuellen Prospekts, des letzten Jahresabschlusses, der aktuellsten Kurse der Anteile des Teilfonds sowie weitere Anteilsklassen und Sprachversionen dieses Dokuments sind kostenlos unter www.h2o-am.com oder am eingetragenen Sitz des Anlageverwalters erhältlich.
- Details zur Vergütungspolitik sind unter www.h2o-am.com verfügbar und gedruckte Exemplare sind auf Anfrage kostenlos erhältlich.
- Der Fonds unterliegt den irischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen auf Ihre persönliche Besteuerung als Anleger des Fonds haben. Anleger sollten ihren Steuerberater konsultieren, bevor sie in den Fonds anlegen.
- Der Verwaltungsrat des ICAV kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts für den Teilfonds vereinbar ist.