

## Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande deze ICBE. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in deze ICBE. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in de ICBE wenst te beleggen.

### H2O ALLEGRO

ISIN-code: FR0013186673 Deelnemingsrecht N(C)

Beheermaatschappij: H2O AM LLP (Groep BPCE)

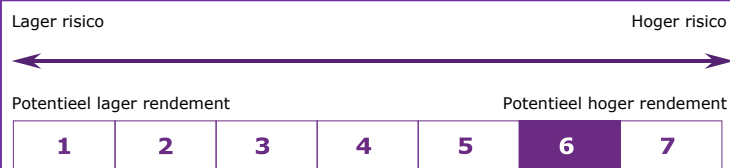
#### DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

- De beheerdoelstelling van de ICBE bestaat erin over de aanbevolen minimale beleggingstermijn van 3 à 4 jaar een beter rendement te behalen, na aftrek van de beheerkosten, dan de dagelijks gekapitaliseerde EONIA. Het beheerteam zal trachten deze doelstelling te verwezenlijken via een beheer dat strategische en tactische posities gebruikt, alsook arbitrage op alle internationale rente- en valutamarkten. De EONIA stemt overeen met het gemiddelde van de daggeldrentevoeten in de eurozone.
- Het beleggingsbeleid van deze ICBE bestaat erin te streven naar een beter rendement dan dat van de benchmark, ongeacht de marktomstandigheden, door gebruik te maken van verschillende beheerstrategieën en tegelijkertijd rekening te houden met het voor zijn portefeuille vastgelegde globale risicobudget. Ter indicatie, de ICBE is statistisch gekalibreerd, in normale marktomstandigheden, om niet meer dan 20% te verliezen over een termijn van 20 dagen, met een waarschijnlijkheid van 99%. De resultaten van de ICBE zijn eerder verbonden aan de relatieve evolutie van de markten ten opzichte van elkaar dan aan de evolutie van deze markten in het algemeen. De gevoeligheidsvork van de ICBE ligt tussen -8 en +8.

Deze ICBE heeft de volgende AMF-classificatie: Internationale obligaties en andere schuldbewijzen.

- Om de beheerdoelstelling te verwezenlijken, kunnen er verschillende strategieën worden gebruikt afhankelijk van de risicospreidingskeuzes. De eerste strategie bestaat erin een actief beheer te voeren door een spreiding van de gevoeligheid van de portefeuille over de vier belangrijkste staatsobligatiemarkten van de OESO (de Verenigde Staten voor de dollarzone, Duitsland voor de eurozone, het Verenigd Koninkrijk en Japan). De tweede strategie streeft ernaar het wereldwijde kredietrisico op niet-staatsobligaties uit de OESO, en op staats- en niet-staatsobligaties van buiten de OESO actief te beheren. De derde strategie bestaat uit valutabeheer door een allocatie in US dollar (aankoop of verkoop van US dollar tegen de andere valuta's) en een relatieve spreiding over de drie grote valutablokken: de Europese valuta's (euro, Britse pond, Zwitserse frank, ...), het yen-blok (yen, Zuid-Koreaanse won) en het blok van valuta's gekoppeld aan de evolutie van grondstoffen (Canadese, Australische, Nieuw-Zeelandse dollar, ...). De portefeuille van de ICBE kan voor maximaal 100% bestaan uit obligaties uitgegeven of gewaarborgd door de lidstaten van de OESO, zonder ratingbeperking. De portefeuille kan ook voor maximaal 100% bestaan uit effecten uitgegeven door private emittenten die gevestigd zijn in een OESO-lidstaat. De beheermaatschappij doet voor de evaluatie van het kredietrisico een beroep op haar eigen teams en methoden. Naast deze evaluatie is op deze obligaties een minimale ratingbeperking van beleggingskwaliteit van toepassing, volgens de criteria van de beheermaatschappij op het moment van hun aankoop (bijvoorbeeld BBB- volgens Standard & Poor's). De portefeuille kan tevens voor maximaal 40% bestaan uit obligaties van private emittenten die afkomstig zijn uit OESO-lidstaten met een lagere rating dan BBB- (of elke gelijkwaardige rating volgens de analyse van de beheermaatschappij) of van publieke en/of private emittenten zonder ratingbeperking.
- De ICBE kapitaliseert haar inkomsten.
- Terugkooporders worden dagelijks ontvangen tot uiterlijk 12:30, en worden dagelijks uitgevoerd.

#### RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL



De risico- en opbrengstindicator weerspiegelt de blootstelling van de ICBE aan de internationale rente- en valutamarkten in het kader van een flexibele strategie die ernaar streeft een absoluut rendement te boeken.

- De historische cijfers die worden gebruikt voor de berekening van het risiconiveau zijn geen betrouwbare aanwijzing voor het toekomstige risicoprofiel van deze ICBE.
- De laagste risicocategorie betekent niet dat het om een risicoloze belegging gaat.
- De risicocategorie die verbonden is aan deze ICBE is niet gegarandeerd en kan veranderen.

#### De belangrijke risico's voor de ICBE waarmee de indicator geen rekening houdt:

- Kredietrisico:** het kredietrisico vloeit voort uit het risico dat de kwaliteit van een emittent en/of een emissie verslechtert, waardoor de waarde van het effect kan dalen. Ook kan dit risico het gevolg zijn van een emittent in de portefeuille die op de vervaldatum in gebreke blijft.
- Liquiditeitsrisico:** Het liquiditeitsrisico vertegenwoordigt de prijsdaling die de ICBE mogelijk moet aanvaarden om bepaalde activa waarnaar er onvoldoende vraag is op de markt te verkopen.
- Tegenpartijrisico:** Het tegenpartijrisico vertegenwoordigt het risico dat een tegenpartij waarmee de ICBE onderhandse contracten heeft afgesloten niet in staat is te voldoen aan haar verplichtingen ten aanzien van de ICBE.
- Impact van beheertechnieken, hoofdzakelijk van financiële termijninstrumenten:** het risico van beheertechnieken is het risico dat het verlies groter wordt wanneer gebruik wordt gemaakt van financiële termijninstrumenten zoals onderhandse financiële contracten, en/of tijdelijke aankopen en verkopen van effecten.

## KOSTEN

De kosten en vergoedingen die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van de ICBE te dekken, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten van de deelnemingsrechten. Deze kosten verminderen de potentiële groei van beleggingen.

### Enmalige kosten die voor of na uw belegging worden aangerekend

|                   |      |
|-------------------|------|
| Instapvergoeding  | Geen |
| Uitstapvergoeding | Geen |

Het vermelde percentage is het maximale bedrag dat van uw geld en/of uw inkomsten zou kunnen worden afgehouden, voordat het wordt belegd en/of terugbetaald.

In bepaalde gevallen betaalt de belegger mogelijk minder.

De belegger kan bij zijn adviseur of distributeur de werkelijke instap- en uitstapvergoedingen opvragen.

### Kosten afgehouden door de ICBE tijdens het laatste boekjaar

|                |        |
|----------------|--------|
| Lopende kosten | 0,80%* |
|----------------|--------|

### Kosten afgehouden door de ICBE met prestatievoorwaarden

|                     |   |
|---------------------|---|
| Prestatievergoeding | 20% van de meerprestatie van de ICBE in vergelijking met de benchmark, de gekapitaliseerde EONIA. |
|---------------------|---|

\* Rekening houdend met de creatiedatum van het deelbewijs wordt enkel een schatting van de lopende kosten vermeld. Dit cijfer kan verschillen van boekjaar tot boekjaar.

De lopende kosten houden geen rekening met:

- de prestatievergoedingen.
- de transactiekosten, met uitzondering van de instap- en/of uitstapvergoedingen die de ICBE betaalt bij de aankoop of verkoop van deelnemingsrechten van een andere instelling voor collectieve belegging.

**Raadpleeg voor meer informatie over de kosten de sectie "Kosten" in het prospectus van deze ICBE, dat beschikbaar is op de website [www.h2o-am.com](http://www.h2o-am.com).**

## IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN

Er zijn onvoldoende gegevens om de beleggers een bruikbare aanwijzing over de in het verleden behaalde resultaten te bieden.

- **Oprichtingsjaar van de ICBE:** 2011.
- **Oprichtingsjaar van het deelbewijs N(C):** 2016.
- **Valuta:** euro.

## PRAKTISCHE INFORMATIE

- Bewaarder: CACEIS Bank.
- Het prospectus, de jaarverslagen en de laatste periodieke documenten zijn, net als alle andere praktische informatie over de ICBE, op schriftelijk verzoek verkrijgbaar bij de beheermaatschappij te: H2O AM LLP, 10 Old Burlington Street, London W1S 3AG, Verenigd Koninkrijk, of via het volgende e-mailadres: [info@h2o-am.com](mailto:info@h2o-am.com).
- Informatie over andere klassen van deelnemingsrechten kan via dezelfde procedures worden verkregen.
- Meer informatie over het beloningsbeleid kunt u vinden op de website [www.h2o-am.com](http://www.h2o-am.com).
- Belastingen: Afhankelijk van uw belastingstelsel, kan over eventuele meerwaarden en/of inkomsten uit deelnemingsrechten belasting verschuldigd zijn. Wij raden de belegger aan naar dit onderwerp te informeren bij zijn adviseur of distributeur.
- De intrinsieke waarde is verkrijgbaar bij de beheermaatschappij op het bovenstaande postadres en op de website [www.h2o-am.com](http://www.h2o-am.com).
- H2O AM LLP kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming is met de desbetreffende delen van het prospectus van deze ICBE.