



MITTEILUNG AN DIE ANTEILINHABER DES SIDE POCKET-FONDS: H2O ALLEGRO SP

ISIN-Codes		
EUR-R (C): FR0013535713	HGBP-IC (PRF)*: FR0013535754	HSGD-SR (C)*: FR0013535671
HUSD-R (C)*: FR0013535838	HUSD-I (C)*: FR0013535846	HUSD-SR (C)*: FR0013535689
HSGD-R (C)*: FR0013535804	HSGD-I (C)*: FR0013535812	HCHF-SR (C)*: FR0013535697
HCHF-R (C)*: FR0013535796	HCHF-I (C)*: FR0013535721	EUR-SR (C): FR0013535655
EUR-I (C): FR0013535762	EUR-N (C): FR0013535705	HGBP-I (C)*: FR0013535788
EUR-I (D)*: FR0013535747	HUSD-N (C)*: FR0013535739	

**Die Anteilsklasse ist nicht in Deutschland registriert.*

Sehr geehrte Damen und Herren,

Sie sind Inhaber von Anteilen des Investmentfonds H2O ALLEGRO SP.

ES WIRD VORAB AN FOLGENDES ERINNERT:

Mit Wirkung vom 8. Oktober 2020 wurde ein Teil des Vermögens (Side Pocket) des H2O ALLEGRO übertragen, um die Verwaltung der „Global Macro“-Strategien wie folgt von der Verwaltung der „privaten“ Instrumente zu trennen:

- Alle „Global Macro“-Strategien wurden in den neuen OGAW übertragen, der dieselbe Anlagestrategie und dieselben finanziellen und rechtlichen Eigenschaften nachbildet und sich auf dieselben Akteure stützt (insbesondere Verwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle, Abschlussprüfer). Dieser Fonds erhielt die Bezeichnung H2O ALLEGRO FCP.
- Nach dieser Übertragung der „Global Macro“-Strategien an den Fonds H2O ALLEGRO FCP, der zuvor von der AMF als OGAW zugelassen wurde, erfolgt war, wurde H2O ALLEGRO in H2O ALLEGRO SP umbenannt. Seit diesem Datum hält er nur noch Barmittel und Instrumente, die nicht mehr den „Global Macro“-Strategien entsprechen. Seine Liquidation wurde eingeleitet und er wird gemäß den geltenden Vorschriften zur Auflösung verwaltet. Die Anzahl der Anteile des H2O ALLEGRO SP wurde bei der Abspaltung ermittelt und bleibt bis zu seiner vollständigen Abwicklung unverändert (keine Ausgabe neuer Anteile und keine Rücknahme von Anteilen, die schrittweise abgeschrieben werden).

Dieses Verfahren der Übertragung der „privaten“ Instrumente des Fonds H2O ALLEGRO SP (Side Pocket-Fonds) erfolgte gemäß den in Artikel L. 214-8-7 des französischen Finanz- und Währungsgesetzbuchs vorgesehenen Bedingungen.

Im Mai 2021 wurden die Vermögenswerte über die Ausgabe der „First Super Senior Secured Note“ (FSSSN) reorganisiert, wodurch die Eigentumsstruktur der Vermögenswerte vereinfacht wurde. Im Januar 2023 erfolgte eine erste Rückzahlung des SIDE POCKET-FONDS.

Welche Änderungen wird es bezüglich Ihres SIDE POCKET-FONDS geben?

H2O AM ist nun in der Lage eine zweite Rückzahlung des SIDE POCKET-FONDS zu leisten.

Welcher Barbetrag wird auf Ihren SIDE POCKET-FONDS ausgeschüttet?

Der SIDE POCKET-FONDS wird eine Ausschüttung in Höhe von 19.482.527,40 EUR vornehmen.

Die Schätzwerte und Rückzahlungen der verschiedenen Anteile am 29. Februar 2024 (Datum der Berechnung der letzten Schätzwerte) sind in ihrer jeweiligen Währung wie folgt:

ANTEILSKLASSE	ISIN	SCHÄTZWERT	RÜCKZAHLUNGSWERT PRO ANTEIL
EUR-R (C)	FR0013535713	1.163,5	635,05
HUSD-R (C)*	FR0013535838	835,06	455,78
HS GD-R (C)*	FR0013535804	8,32	4,54
HCHF-R (C)*	FR0013535796	684,42	373,57
EUR-I (C)	FR0013535762	5.718,72	3.121,37
EUR-I (D)*	FR0013535747	3,36	1,83
HGBP-I (C)*	FR0013535788	17,89	9,76
HGBP-IC (PRF)*	FR0013535754	3,95	2,16
HUSD-I (C)*	FR0013535846	4.026,51	2.197,73
HS GD-I (C)*	FR0013535812	2.019,98	1.102,54
HCHF-I (C)*	FR0013535721	2.863,95	1.563,18
EUR-N(C)	FR0013535705	4,45	2,43
HUSD-N (C)*	FR0013535739	4,21	2,29
EUR-SR (C)	FR0013535655	3,52	1,92
HS GD-SR (C)*	FR0013535671	3,53	1,92
HUSD-SR (C)*	FR0013535689	3,8	2,07
HCHF-SR (C)*	FR0013535697	3,17	1,72

**Die Anteilsklasse ist nicht in Deutschland registriert.*

Zur Erinnerung und als Beispiel für die EUR-I-Anteile: Die Abspaltung wurde auf der Grundlage des Schätzwerts der EUR-I-Anteile des ABGESPALTETEN FCP H2O Allegro (151.940,31 EUR) durchgeführt, der am 7. Oktober 2020 ermittelt wurde:

- Der Schätzwert der EUR-I-Anteile des SIDE POCKET-FONDS betrug 48008,88 EUR.
- Der Schätzwert der EUR-I-Anteile des NACHGEBILDETEN FCP betrug 103.931,43 EUR.
- Die Summe der Schätzwerte der beiden Anteile beträgt somit 151.940,31 EUR.

Zum 29. Februar 2024:

- Der Schätzwert der EUR-I-Anteile des SIDE POCKET-FONDS betrug 5.718,72 EUR. Auf jeden EUR-I-Anteil werden 3.121,37 EUR zurückgezahlt. Nach der Rückzahlung fällt der Schätzwert der EUR-I-Anteile des SIDE POCKET-FONDS um denselben Betrag. Dieser bleibt für Zeichnungen/Rücknahmen geschlossen.
- Der Wert der EUR-I-Anteile des NACHGEBILDETEN FCP betrug 204.113,66 EUR und wird von der Rückzahlung nicht beeinflusst. Er behält alle „Global Macro“-Strategien. Der NACHGEBILDETE FCP ist für Zeichnungen/Rücknahmen offen.

Wie funktioniert die Rückzahlung?

Die Rückzahlung erfolgt automatisch und erfordert keine Maßnahmen Ihrerseits.

Die Anzahl der Anteile des SIDE POCKET-FONDS bleibt unverändert, die Ausschüttung führt jedoch zu einem Rückgang des Schätzwertes der Anteile um denselben Betrag.

Ab wann gilt diese Maßnahme?

Diese Rückzahlung des SIDE POCKET-FONDS bedarf keiner Genehmigung durch die Finanzmarktaufsicht AMF (Autorité des marchés financiers) und erfolgt am 20. März 2024 automatisch ohne Ihr Zutun. Es ist zu beachten, dass zwischen dem Rückzahlungsvorgang und der administrativen Bearbeitung des Vorgangs durch Ihre Finanzintermediäre mehrere Tage vergehen können.

Steuerliche Behandlung der Auszahlungen des SIDE POCKET-FONDS im Rahmen seiner abwickelnden Verwaltung für in Frankreich ansässige natürliche Personen:

Auszahlungen zugunsten eines Anteilinhabers werden vom (am Tag der Abspaltung ermittelten) Kaufwert der Anteile des SIDE POCKET-FONDS abgezogen.

Der Kaufwert der Anteile des SIDE POCKET-FONDS wird durch die kontoführende Stelle jedes betroffenen Anteilinhabers unter Anwendung der folgenden Formel ermittelt:

$$\frac{\text{Kaufwert der Anteile des ABGESPALTETEN FCP je betroffenem Anteilinhaber} \times \text{im NACHGEBILDETEN FCP am Tag der Abspaltung weitergeführtes Nettovermögen}}{\text{Nettovermögen des ABGESPALTETEN FCP am Tag der Abspaltung}}$$

Soweit diese Auszahlungen nicht diesen Kaufwert übersteigen, werden sie nicht besteuert.

Falls die Summe der erhaltenen Auszahlungen diesen Kaufwert übersteigt, wird der Mehrertrag als steuerpflichtiger Kapitalgewinn angesehen.

Falls hingegen nach der letzten Zahlung durch den SIDE POCKET-FONDS die Summe der erhaltenen Auszahlungen diesen Kaufwert nicht übersteigt, stellt die Differenz zwischen der Summe dieser Auszahlungen und dem Kaufwert einen Kapitalverlust dar.

Wenn Sie sich nicht sicher sind, empfehlen wir Ihnen, einen Steuerberater oder sonstigen Steuerexperten zu konsultieren.

Wie wirken sich diese Änderungen auf das Profil Ihrer Anlage aus?

Da sich der SIDE POCKET-FONDS in Liquidation befindet, führt diese Änderung nicht zu einer Änderung des Anlageprofils:

Änderung des Risiko- und Ertragsprofils:	Nein
Erhöhung des Risikoprofils:	Nein
Mögliche Erhöhung der Gebühren:	Nein

Wichtige Aspekte für den Anleger:

- Wir möchten Sie daran erinnern, dass der SIDE POCKET-FONDS ein in Liquidation befindlicher abgegrenzter Fonds ist und dass folglich der Verkaufsprospekt, die KIID und die Satzung vom Tag der Abgrenzung gelten und seitdem mit Ausnahme von Änderungen der Akteure nicht mehr aktualisiert wurden. Sie können diese dennoch erhalten, indem Sie sich direkt an H2O AM EUROPE wenden: 39 avenue Pierre 1^{er} de Serbie – 75008 Paris, Frankreich oder auf ihrer Webseite: www.h2o-am.com:

Darüber hinaus sollten Sie regelmäßig Rücksprache mit Ihrem Berater hinsichtlich Ihrer Anlagen halten.

Wir versichern Ihnen, dass wir uns voll und ganz dazu verpflichten, die Veräußerung der im SIDE POCKET-FONDS gehaltenen Vermögenswerte abzuschließen und weitere Rückzahlungen zu leisten.

Wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen und verbleiben mit freundlichen Grüßen.