



AVVISO AI DETENTORI DI QUOTE DEL FONDO SIDE POCKET: H2O ALLEGRO SP

Codici ISIN		
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	

** Questa quota non è offerta in Italia.*

*** Questa quota è riservata agli investitori qualificati.*

Gentile Signora, Gentile Signore,

Lei è detentore di quote del fondo comune d'investimento (FCI) H2O ALLEGRO SP.

PREMESSO CHE:

L'8 ottobre 2020 H2O ALLEGRO ha proceduto allo scorporo di una parte delle attività (side pocket) per separare la gestione delle strategie "Global Macro" da quella degli strumenti "privati", nel modo seguente:

- tutte le strategie "Global Macro" sono state trasferite a un nuovo OICVM che riproduce la stessa strategia d'investimento e le stesse caratteristiche finanziarie e giuridiche e si basa sugli stessi attori (in particolare, società di gestione, depositario, revisore). Il fondo è stato denominato H2O ALLEGRO FCP;
- una volta realizzato il trasferimento delle strategie "Global Macro" a favore del fondo H2O ALLEGRO FCP, precedentemente autorizzato come OICVM dall'AMF, H2O ALLEGRO è stato rinominato "H2O ALLEGRO SP". Da allora detiene solo liquidità e strumenti che non corrispondono più alle strategie "Global Macro". È stato messo in liquidazione ed è gestito a tal fine in conformità alla normativa vigente. Il numero di quote di H2O ALLEGRO SP è stato determinato al momento dello scorporo e resterà invariato fino alla sua totale liquidazione (con assenza di emissione di nuove quote e di rimborso di quote, che vengono ammortizzate gradualmente).

Questa procedura di scorporo degli strumenti "privati" del fondo H2O ALLEGRO SP (Fondo Side Pocket) è stata attuata alle condizioni previste dall'articolo L. 214-8-7 del Codice monetario e finanziario francese.

A maggio 2021, le attività sono state riorganizzate attraverso l'emissione della First Super Senior Secured Note (FSSSN), che ha permesso di semplificare la struttura di detenzione delle attività. A gennaio 2023 è stato effettuato il primo rimborso del FONDO SIDE POCKET.

Quali modifiche saranno apportate al Suo FONDO SIDE POCKET?

H2O AM è ora in grado di effettuare un secondo rimborso del FONDO SIDE POCKET.

Quale importo in contanti viene distribuito dal Suo FONDO SIDE POCKET?

Il FONDO SIDE POCKET procederà alla distribuzione di un importo pari a 19.482.527,40 EUR.

I valori e i rimborsi stimati delle varie quote al 29 febbraio 2024 (data di calcolo degli ultimi valori stimati) sono i seguenti, nella rispettiva valuta:

QUOTA	ISIN	VALORE STIMATO	VALORE DI RIMBORSO PER QUOTA
EUR-R (C)	FR0013535713	1.163,5	635,05
HUSD-R (C)*	FR0013535838	835,06	455,78
HSGD-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
HSGD-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
HSGD-SR (C)*	FR0013535671	3,53	1,92
HUSD-SR (C)*	FR0013535689	3,8	2,07
HCHF-SR (C)*	FR0013535697	3,17	1,72

** Questa quota non è offerta in Italia.*

*** Questa quota è riservata agli investitori qualificati.*

A titolo di promemoria e di esempio per la quota EUR-I**, lo scorporo è stato effettuato sul valore stimato della quota EUR-I** del FCI SCORPORATO, H2O Allegro (151.940,31 EUR) costituito il 7 ottobre 2020:

- il valore stimato della quota EUR-I** del FONDO SIDE POCKET era di 48.008,88 EUR.
- il valore stimato della quota EUR-I** del FCI REPLICATO era di 103.931,43 EUR.
- La somma dei valori stimati delle due quote è quindi di 151.940,31 EUR.

*** Questa quota è riservata agli investitori qualificati.*

Al 29 febbraio 2024:

- il valore stimato della quota EUR-I** del FONDO SIDE POCKET era di 5.718,72 EUR. Ogni quota EUR-I** sarà rimborsata per 3.121,37 EUR. Dopo il rimborso, il valore stimato della quota EUR-I** del FONDO SIDE POCKET si riduce dello stesso importo, e quest'ultimo rimane chiuso alle operazioni di sottoscrizione/rimborso.
- il valore della quota EUR-I** del FCI REPLICATO era di 204.113,66 EUR e non è influenzato dal rimborso. Vengono mantenute tutte le strategie Global Macro. Il FCI REPLICATO è aperto alle operazioni di sottoscrizione/rimborso.

*** Questa quota è riservata agli investitori qualificati.*

Come funziona il rimborso?

Il rimborso è automatico e non richiede alcuna azione da parte Sua.

Il numero di quote del FONDO SIDE POCKET rimane invariato, ma la distribuzione comporta una diminuzione di pari importo del valore stimato della quota.

Quando si verificheranno queste operazioni?

Questo rimborso del FONDO SIDE POCKET, che non è soggetto all'approvazione dell'Autorité des marchés financiers, avrà luogo il 20 marzo 2024 in maniera automatica, senza alcun intervento da parte Sua. Va notato che potrebbe intercorrere un ritardo di alcuni giorni tra l'operazione di rimborso e la gestione amministrativa dell'operazione da parte dei Suoi intermediari finanziari.

Trattamento fiscale dei versamenti effettuati dal FONDO SIDE POCKET nell'ambito della sua gestione della liquidazione per le persone fisiche residenti in Francia:

I versamenti effettuati a favore di un detentore riducono il valore di acquisizione delle quote del FONDO SIDE POCKET (determinato alla data dello scorporo).

Il valore di acquisizione delle quote del FONDO SIDE POCKET sarà determinato dal gestore del conto titoli di ciascun detentore interessato applicando la seguente formula:

Valore di acquisizione delle quote del FCI SCORPORATO da parte del detentore interessato x Patrimonio netto conservato nel FCI REPLICATO alla data dello scorporo

Fino a che tali versamenti non superano il valore di acquisizione, non vengono tassati.

Se la somma dei versamenti ricevuti supera tale valore di acquisizione, l'eccedenza ricevuta sarà considerata plusvalenza imponibile.

Invece, se al termine dell'ultimo pagamento da parte del FONDO SIDE POCKET la somma dei versamenti ricevuti non supera tale valore di acquisizione, la differenza tra la somma di tali versamenti e il valore di acquisizione costituirà una minusvalenza.

In caso d'incertezza, Le consigliamo di rivolgersi a un consulente tributario o a un professionista in materia di trattamento fiscale.

Qual è l'impatto di queste modifiche sul profilo del Suo investimento?

Poiché il FONDO SIDE POCKET è in liquidazione, questo cambiamento non comporta modifiche al profilo d'investimento:

Modifica del profilo di rischio/rendimento: no

Aumento del profilo rischio: no

Poteniale aumento delle spese: no

Elementi chiave da ricordare per l'investitore:

Ricordiamo che il FONDO SIDE POCKET è un fondo scorporato in liquidazione e che pertanto il prospetto, i KIID e il regolamento sono quelli in vigore il giorno dello scorporo e non sono stati successivamente aggiornati, ad eccezione delle modifiche apportate agli attori. Tali documenti possono essere comunque reperiti contattando direttamente H2O AM EUROPE al recapito: 39 avenue Pierre 1^{er} de Serbie – 75008 Parigi, Francia o sul suo sito Internet all'indirizzo: www.h2o-am.com.

Inoltre, La invitiamo a consultare regolarmente il Suo consulente per quanto riguarda i Suoi investimenti.

Desideriamo assicurarLe il nostro pieno impegno a portare a termine la cessione delle attività detenute nel FONDO SIDE POCKET e a effettuare ulteriori rimborsi in futuro.

RingraziandoLa per la fiducia accordataci, Le porgiamo cordiali saluti.