



INFORMATIEBRIEF VOOR DE HOUDERS VAN HET FONDS SIDE POCKET: H2O ALLEGRO SP

ISIN-codes		
EUR-R (C)*: FR0013535713	HGBP-IC (PRF)*: FR0013535754	HSDG-SR (C)*: FR0013535671
HUSD-R (C)*: FR0013535838	HUSD-I (C)*: FR0013535846	HUSD-SR (C)*: FR0013535689
HS GD-R (C)*: FR0013535804	HS GD-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	

**Dit aandeel is niet in Nederland geregistreerd.*

Geachte heer, mevrouw,

U bent houder van deelbewijzen van het gemeenschappelijke beleggingsfonds H2O ALLEGRO SP.

ER WERD EERDER UITEENGEZET:

Met ingang van 8 oktober 2020 is een deel van de activa van H2O ALLEGRO (side pocket) afgesplitst om het beheer van wereldwijde "Global Macro"-strategieën te scheiden van dat van "privé"-instrumenten, en wel als volgt:

- alle "Global Macro"-strategieën zijn getransfereerd naar een nieuwe ICBE die dezelfde beleggingsstrategie en dezelfde financiële en juridische kenmerken repliceert en die gebaseerd is op dezelfde actoren (d.w.z. voornamelijk de beheermaatschappij, de bewaarder, de accountant). Dit fonds heet H2O ALLEGRO FCP;
- zodra de overdracht werd voltooid van de "Global Macro"-strategieën naar het fonds H2O ALLEGRO FCP, waaraan eerder vergunning is verleend als ICBE door de AMF, werd de naam van H2O ALLEGRO gewijzigd in H2O ALLEGRO SP. Sindsdien houdt het alleen nog contanten en instrumenten aan die niet meer overeenkomen met de "Global Macro"-strategieën. Het fonds is in liquidatie en wordt op extinctieve wijze beheerd conform de geldende regelgeving. Het aantal deelbewijzen van H2O ALLEGRO SP werd bepaald op het moment van de splitsing en blijft ongewijzigd tot zijn totale liquidatie (geen uitgifte van nieuwe deelbewijzen en geen terugkoop van deelbewijzen, die geleidelijk worden afgekocht).

Deze beperkingsprocedure voor de "privé"-instrumenten van het fonds H2O ALLEGRO SP (Fonds Side Pocket) werd ingevoerd onder de voorwaarden in artikel L. 214-8-7 van de Franse Code monétaire et financier.

In mei 2021 werden de activa gereorganiseerd via de uitgifte van de "First Super Senior Secured Note" (FSSSN) die het mogelijk maakte om de bezitsstructuur van de activa te vereenvoudigen. In januari 2023 vond een eerste terugkoop plaats voor het FONDS SIDE POCKET.

Welke veranderingen zullen er zich voordoen in uw FONDS SIDE POCKET?

H2O AM kan nu overgaan tot een tweede terugkoop voor het FONDS SIDE POCKET.

Welk bedrag in contanten wordt uitgekeerd voor uw FONDS SIDE POCKET?

Het FONDS SIDE POCKET zal een bedrag uitkeren van 19.482.527,40 EUR.

De geschatte waarden en terugkopen van de verschillende deelbewijzen per 29 februari 2024 (datum van berekening van de laatste geschatte waarden) zijn als volgt, in hun respectievelijke valuta:

DEELBEWIJS	ISIN	GESCHATTE WAARDE	TERUGKOOPWAARDE PER DEELBEWIJS
EUR-R (C)*	FR0013535713	1163,5	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	5718,72	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	4026,51	2.197,73
HSGD-I (C)*	FR0013535812	2019,98	1.102,54
HCHF-I (C)*	FR0013535721	2863,95	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
HSDG-SR (C)*	FR0013535671	3,53	1,92
HUSD-SR (C)*	FR0013535689	3,8	2,07
HCHF-SR (C)*	FR0013535697	3,17	1,72

**Dit aandeel is niet in Nederland geregistreerd.*

Ter herinnering en als voorbeeld voor het deelbewijs EUR-I werd de splitsing uitgevoerd op de geschatte waarde van de EUR-I van het FCP SCINDE, H2O Allegro (151.940,31 EUR) vastgesteld op 7 oktober 2020:

- bedroeg de geschatte waarde van deelbewijs EUR-I van het FONDS SIDE POCKET 48.008,88 EUR.
- bedroeg de geschatte waarde van deelbewijs EUR-I van het FCP REPLIQUE 103.931,43 EUR.
- De som van de geschatte waardes van de twee deelbewijzen is dus 151.940,31 EUR.

Op 29 februari 2024:

- bedroeg de geschatte waarde van deelbewijs EUR-I van het FONDS SIDE POCKET 5718,72 EUR. Elk deelbewijs EUR-I wordt terugbetaald aan 3.121,37 EUR. Na de terugkoop daalt de geschatte waarde van het deelbewijs EUR-I van het FONDS SIDE POCKET met hetzelfde bedrag. Deze blijft gesloten voor inschrijvingen/terugkopen.
- de waarde van deelbewijs EUR-I van het FCP REPLIQUE bedroeg 204.113,66 EUR en is niet getroffen door de terugkoop. Het behoudt alle "Global Macro"-strategieën. Het FCP REPLIQUE is open voor inschrijvingen / terugkopen.

Hoe werkt de terugkoop?

De terugkoop gebeurt automatisch en vereist geen enkele actie van uw kant.

Het aantal deelbewijzen in het FONDS SIDE POCKET blijft ongewijzigd, maar de uitkering leidt tot een daling van de geschatte waarde van de deelbewijzen met hetzelfde bedrag.

Wanneer worden deze wijzigingen van kracht?

Deze terugkoop van het FONDS SIDE POCKET is niet onderhevig aan de goedkeuring van de Autorité des marchés financiers en zal automatisch zonder uw tussenkomst op 20 maart 2024 plaatsvinden. Houd er rekening mee dat er een vertraging van enkele dagen kan optreden tussen de terugbetaling en de administratieve verwerking ervan door uw financiële tussenpersonen.

Fiscale behandeling van de uitbetalingen uitgevoerd door het FONDS SIDE POCKET in het kader van het extinctieve beheer van natuurlijke personen met residentie in Frankrijk:

De uitbetalingen ten gunste van een houder komen in mindering van de aankoopwaarde van de deelbewijzen van het FONDS SIDE POCKET (zoals deze is bepaald op de dag van de splitsing).

De aankoopwaarde van de deelbewijzen van het FONDS SIDE POCKET zal worden bepaald door de houder van de rekening van elke betrokken deelnemer door toepassing van de volgende formule:

Aankoopwaarde van de deelbewijzen van het FCP SCINDE door de betrokken houder x netto-activa aangehouden in het FCP REPLIQUE op de dag van de splitsing

Netto-activa van het FCP SCINDE op de dag van de splitsing

Zolang deze uitbetalingen niet hoger zijn dan deze aankoopwaarde, worden ze niet belast.

Als de som van de ontvangen uitbetalingen hoger is dan deze aankoopwaarde, wordt het ontvangen verschil beschouwd als een belastbare meerwaarde.

Als daarentegen bij de laatste uitbetaling door het FONDS Side Pocket de som van de ontvangen uitbetalingen niet hoger is dan deze aankoopwaarde, vormt het verschil tussen de som van deze uitbetalingen en de aankoopwaarde een minderwaarde.

Bij twijfel adviseren wij u contact op te nemen met een belastingadviseur of professional.

Wat is de impact van deze wijzigingen op het profiel van uw belegging?

Aangezien het FONDS SIDE POCKET in liquidatie is, leidt deze wijziging niet tot een verandering van het beleggingsprofiel:

Wijziging van het risico- en opbrengstprofiel: nee

Verhoging van het risico- en opbrengstprofiel: nee

Mogelijke stijging van de kosten: nee

Belangrijkste elementen die de beleggers voor ogen moeten houden:

We herinneren u eraan dat het FONDS SIDE POCKET een fonds is dat in liquidatie is afgeschermd en dat bijgevolg het prospectus, de Essentiele Beleggersinformatie (EBi) en de voorschriften van kracht zijn op de dag van de afscherming en sindsdien niet zijn bijgewerkt, met uitzondering van wijzigingen in actoren. U kunt ze echter verkrijgen door rechtstreeks contact op te nemen met H2O AM EUROPE: 39 avenue Pierre 1^{er} de Serbie - 75008 Paris, Frankrijk of op de website: www.h2o-am.com.

Bovendien raden wij u aan om regelmatig contact op te nemen met uw adviseur over uw beleggingen.

We willen u verzekeren van onze volledige inzet om de overdracht van de activa in het FONDS SIDE POCKET te voltooien en om in de toekomst bijkomende terugkopen te doen.

We danken u voor uw vertrouwen. Hoogachtend,