

COMMUNIQUE

Sur décision de la société de gestion H2O AM, **les entrées et sorties sur les fonds suivants, référencés dans les contrats de Suravenir, sont suspendues.**

Code ISIN	Nom du fonds
FR0013393220	H2O ALLEGRO SR EUR CAP
FR0010923375	H2O MULTIBONDS R
FR0013393329	H2O MULTIBONDS SR EUR CAP
FR0010923383	H2O MULTISTRATEGIES
FR0013393188	H2O ADAGIO
FR0010923359	H2O ADAGIO PART R
FR0013393295	H2O MODERATO
FR0010923367	H2O MODERATO R
FR0011008762	H2O MULTIEQUITIES R
FR0013198439	H2O MULTIEQUITIES N C
IE00BYNJF512	H2O FIDELIO H-N EUR H
IE00BYNJF397	H2O FIDELIO FUND R HEDGED EUR

Ces fonds ne feront pas l'objet de cotation pendant toute cette durée.

La première valeur liquidative pour chacun de ces fonds « FCP » pour la part liquide sera le jeudi 14/10/2020.

Vous trouverez ci-après le communiqué de presse de la société de gestion H2O AM.

En conséquence, conformément à l'article L.131-4 du Code des assurances, Suravenir a décidé la suspension des opérations de versement, d'arbitrage et de rachat **sur ces fonds uniquement**. Les opérations suivantes ne seront plus possibles : versement initial, complémentaire ou programmé, arbitrage en entrée et en sortie, rachat total, partiel ou programmé ainsi que toute opération d'arbitrage automatique au départ ou à destination de ces fonds.

Les opérations concernant plusieurs supports, dont un ou plusieurs font partie de la liste ci-dessus, **seront traitées partiellement**. La part de l'opération non traitée devra faire l'objet **d'une nouvelle demande** au terme de la période de suspension.

La partie des versements programmés affectée à un ou plusieurs fonds précités, va être réorientée vers le fonds en euros Actif général / Suravenir Rendement du contrat.

Les opérations concernant d'autres fonds que ceux pré-listés ne sont pas concernées par ces mesures et sont traitées normalement.

Suspension Temporaire de Fonds H2O

Londres – Vendredi 28 août 2020



H2O
Asset Management

L'AMF a demandé à H2O AM de suspendre les souscriptions et les rachats, reçus ce jour après 12h30 (heure de Paris), des parts des fonds **H2O Allegro**, **H2O MultiBonds** et **H2O MultiStrategies** pour des raisons d'incertitudes de valorisation liées à leurs expositions significatives en titres « privés » et à l'exécution encore très partielle du contrat de cession (« contrat Evergreen »). H2O AM suspend donc les souscriptions et les rachats sur ces trois fonds.

Dans l'intérêt des porteurs de parts de la gamme Global Macro d'H2O et afin de préserver leur égalité de traitement, H2O AM suspend également, en même temps, les cinq fonds suivants détenteurs des mêmes titres : **H2O Adagio**, **H2O Moderato**, **H2O MultiEquities** et **H2O Vivace** ainsi que le **FIA H2O Deep Value**.

Ces suspensions sont effectuées à titre provisoire pour une période estimée à environ quatre semaines. Pendant cet intervalle de temps, H2O AM poursuivra activement sa gestion tout en organisant, pour les sept OPCVM ci-dessus, le cantonnement des titres « privés ».

Les autres actifs seront transférés dans un nouvel OPCVM conservant la même stratégie d'investissement. Cet OPCVM, qui devra faire l'objet d'un agrément de l'Autorité des Marchés Financiers, aura les mêmes caractéristiques financières et juridiques, les mêmes codes ISIN et s'appuiera sur les mêmes acteurs (i.e. société de gestion, dépositaire, commissaire aux comptes notamment).

Une fois ces opérations réalisées, chaque investisseur détiendra des parts d'un fonds identique au fonds initial, mais sans les titres « privés ». Ce fonds aura le même nom suivi des lettres « FCP ». L'investisseur détiendra également des parts du fonds cantonné dont l'objectif sera de céder ces titres, dans le meilleur intérêt des investisseurs, soit dans le cadre dudit contrat Evergreen, ou par tout autre moyen.

Ne sont concernés ni par des expositions en titres « privés », ni donc par une suspension de leurs flux d'entrée et de sortie :

- Les fonds **Global Macro** non-exposés aux titres « privés » : H2O Largo, H2O MultiEquilibrium, H2O Allegretto et H2O MultiReturns ;
- Les fonds **benchmarkés** : H2O EuroAggregate, H2O MultiAggregate, H2O MultiEmerging, H2O EuroSovereign, H2O EuroSovereign 3-5y, H2O Global Convertibles et H2O EUROPEA ;
- Les **fonds Barry** : H2O Barry Short, H2O Barry Active Value et H2O Barry Volatility Arbitrage ;
- H2O Atlanterra ;
- H2O Global Emerging Total Return.

Dès lundi 31 août 2020, nous publierons sur notre site des valeurs d'inventaire estimées sur les parts des fonds concernés par la suspension. Nous tenons à assurer tous nos investisseurs de notre totale implication pour continuer de leur apporter les meilleures performances de notre gestion Global Macro.

Communication rédigée à Londres le vendredi 28 août 2020.