

Fonds H2O : information sur la fin de la période de suspension de certains fonds

La société de gestion H2O nous a informé de la reprise des souscriptions et des rachats à compter du 13 octobre à 12h30 sur certains de ses fonds.

Pour rappel, depuis le 28 août 2020, la société de gestion H2O avait suspendu les souscriptions et les rachats des parts des fonds « H2O Multibonds », « H2O Multistrategies », « H2O Adagio », « H2O Moderato », « H2O MultiEquities » et « H2O Fidelio » à la suite d'une demande de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Suite à cette décision, Ageas France avait décidé d'appliquer des mesures de restriction sur les opérations sur les contrats d'assurance vie et de capitalisation investis dans des unités de compte représentatives de ces parts d'OPCVM conformément à la réglementation dite « Gates » (articles L 131-4 et R 131-8 à R 131-11 du Code des assurances) et aux dispositions contractuelles des contrats.

La société de gestion a mis en place des opérations de scission sur des fonds restreints aux dates suivantes :

- H2O Adagio et H2O Moderato : 1er octobre 2020
- H2O MultiBonds : 5 octobre 2020
- H2O MultiStrategies et H2O MultiEquities : 8 octobre 2020

Ce dispositif a consisté à scinder chacun des fonds en deux nouveaux OPCVM ; un OPCVM cantonné destiné à recueillir les titres dits « privés », ou illiquides et dont l'objectif est d'être soldé et un OPCVM miroir destiné à recevoir les autres actifs qui continueront à être gérés normalement.

Les fonds miroirs ont les mêmes caractéristiques et stratégies d'investissement que les fonds pré-existants, y compris les mêmes codes ISIN, et portent le suffixe « FCP » apposé à leur nom respectif. De nouveaux codes ISIN ont été créés pour les fonds cantonnés et portent le suffixe « SP ». Ces OPCVM ont fait l'objet d'un agrément AMF. Concrètement, si vous déteniez 10 parts dans l'unité de compte représentative de l'OPCVM « H2O Adagio » vous disposez à présent de 10 parts de l'unité de compte représentative de l'OPCVM « H2O Adagio FCP » et de 10 parts de l'unité de compte représentative de l'OPCVM « H2O Adagio SP ».

Suite à ces opérations la société de gestion nous a informé :

- De la reprise des souscriptions et des rachats à compter du 13 octobre à 12h30 sur les fonds « H2O Adagio FCP », « H2O Moderato FCP », « H2O MultiBonds FCP », « H2O MultiStrategies FCP » et « H2O MultiEquities FCP »
- Du blocage des souscriptions et des rachats sur les fonds « H2O Adagio SP », « H2O Moderato SP », « H2O MultiBonds SP », « H2O MultiStrategies SP » et « H2O

MultiEquities SP» . Les opérations de gestion adossées à des fonds cantonnés sont donc bloquées mais peuvent faire l'objet d'une remise de titres telle que prévue par le Code des assurances.

Le fond « H2O Fidelio » n'est pas concerné par la fin des mesures de restriction.