

9 de julio de 2019

La presente carta tiene como intención comunicar acerca de la situación en términos de reembolsos recientemente vivida en el fondo H2O Adagio.

Dicho fondo ha sufrido reembolsos significativos durante el periodo de dos semanas (desde el 18 de junio) debido a la publicación de un artículo en el medio financiero Financial Times donde se comentaba algunas posiciones en crédito existentes en la cartera de dicho fondo.

En respuesta a las solicitudes de reembolso, la Gestora de Inversiones ha liquidado participaciones sobre una base prorrateada con el fin de disponer de efectivo para pagar los beneficios de reembolso.

Es importante señalar que la disminución de los activos del fondo no afecta a la estructura ni al perfil de riesgo y liquidez.

Para garantizar que los reembolsos no afecten negativamente a los inversores restantes, se ha activado un mecanismo de ajuste por dilución de acuerdo con el folleto del fondo.

Hasta la fecha no ha habido problemas en la liquidación de activos del fondo para pagar los beneficios de reembolso y el Administrador espera pagar todos los reembolsos dentro de los plazos normales de liquidación.