

H2O GLOBAL STRATEGIES ICAV
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublín 2
Irlanda

AVISO IMPORTANTE: LEA EL PRESENTE DOCUMENTO

1 de diciembre de 2021

A todos los accionistas de: H2O Global Strategies ICAV

Re: H2O Global Strategies ICAV (la «ICAV»)
- Actualización del Folleto

Estimado/a Accionista:

Nos dirigimos a usted para informarle acerca de la ICAV, que se estructura como un vehículo irlandés de gestión colectiva de activos de tipo paraguas, con responsabilidad segregada entre subfondos y autorizado por el Banco Central de Irlanda como un Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios («OICVM»), de conformidad con la normativa de la Unión Europea sobre Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios de 2011, en su versión vigente.

El objetivo de la misma es notificar a los actuales inversores de la ICAV que, sin perjuicio de la aprobación del Banco Central, se propone introducir determinadas modificaciones en el Folleto de la ICAV, tal y como se expone a continuación:

1. Eliminación gradual del LIBOR y del EONIA

Debido a la eliminación gradual del LIBOR a 1 mes en USD, del LIBOR a 1 mes en CHF y del EONIA a finales de año, el Consejo propone sustituir en el Folleto, cuando proceda, dichos índices de referencia por los índices de referencia que se describen en el siguiente gráfico:

<i>Índice de referencia actual</i>	<i>Índice de referencia alternativo</i>
LIBOR a 1 mes en USD	SOFR (<i>Secure Overnight Financing Rate</i>)
LIBOR a 1 mes en CHF	SARON (<i>Swiss Average Weight Overnight</i>)
EONIA	ESTR (<i>Euro Short Term Rate</i>)

La elección de los índices de referencia alternativos ha sido realizada, en todos los casos, por el Consejo, teniendo en cuenta las recomendaciones de la normativa, el mercado y el sector. Se considera que es la opción más adecuada y similar. Los Consejeros no estiman que el cambio de los índices de referencia actuales por los índices de referencia alternativos vaya a tener consecuencias significativas para los Accionistas.

A continuación se ofrece más información sobre los índices de referencia alternativos y su repercusión en los Fondos correspondientes:

H2O Global Strategies ICAV

Domicilio social: 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, Irlanda

Consejeros: Marc Maudhuit, Simon O'Sullivan, Andrew Curtin y Catherine Lane

Error! Unknown document property name.

H2O GLOBAL STRATEGIES ICAV
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublín 2
Irlanda

*H2O Barry Short Fund**

**Este subfondo no está registrado en España.*

Se propone sustituir el EONIA por el ESTR (*Euro Short Term Rate*) como índice de referencia para las Acciones de Clase I EUR**, Clase D EUR** y Clase N EUR**. En consecuencia, todas las referencias al EONIA en el Suplemento del Fondo correspondiente al H2O Barry Short Fund* se sustituirán por referencias al ESTR, y el ESTR se utilizará como índice de referencia a efectos del objetivo de inversión y del cálculo de las comisiones de rentabilidad con respecto a las Acciones de Clase I EUR**, Clase D EUR** y Clase N EUR**.

Se propone sustituir el LIBOR a 1 mes en USD por el SOFR (*Secure Overnight Financing Rate*) con respecto a las Acciones de Clase I USD (Hedged)**. En consecuencia, todas las referencias al LIBOR a 1 mes en USD en el Suplemento del Fondo correspondiente al H2O Barry Short Fund* se sustituirán por referencias al SOFR, y el SOFR se utilizará como índice de referencia a efectos del objetivo de inversión y del cálculo de las comisiones de rentabilidad con respecto a las Acciones de Clase I USD (Hedged)**.

***La clase de acciones no está registrada en España.*

*H2O Barry Active Value Fund**

**Este subfondo no está registrado en España.*

Se propone sustituir el EONIA por el ESTR (*Euro Short Term Rate*) como índice de referencia para las Acciones de Clase I EUR**, Clase R EUR**, Clase N EUR** y Clase D EUR**. En consecuencia, todas las referencias al EONIA en el Suplemento del Fondo correspondiente al H2O Barry Active Value Fund* se sustituirán por referencias al ESTR, y el ESTR se utilizará como índice de referencia a efectos del objetivo de inversión y del cálculo de las comisiones de rentabilidad con respecto a las Acciones de Clase I EUR**, Clase R EUR**, Clase N EUR** y Clase D EUR**.

Se propone sustituir el LIBOR a 1 mes en USD por el SOFR (*Secure Overnight Financing Rate*) como índice de referencia con respecto a las Acciones de Clase I USD (Hedged)** y Clase R USD (Hedged)**. En consecuencia, todas las referencias al LIBOR a 1 mes en USD en el Suplemento del Fondo correspondiente al H2O Barry Active Value Fund* se sustituirán por referencias al SOFR, y el SOFR se utilizará como índice de referencia a efectos del objetivo de inversión y del cálculo de las comisiones de rentabilidad con respecto a las Acciones de Clase I USD (Hedged)** y Clase R USD (Hedged)**.

Se propone sustituir el LIBOR a 1 mes en CHF por el SARON (*Swiss Average Weight Overnight*) como índice de referencia con respecto a las Acciones de Clase I CHF (Hedged)**, Clase R CHF (Hedged)** y Clase N CHF (Hedged)**. En consecuencia, todas las referencias al LIBOR a 1 mes en CHF en el Suplemento del Fondo correspondiente al H2O Barry Active Value Fund* se sustituirán por referencias al SARON, y el SARON se utilizará como índice de referencia a efectos del objetivo

H2O Global Strategies ICAV

Domicilio social: 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, Irlanda

Consejeros: Marc Maudhuit, Simon O'Sullivan, Andrew Curtin y Catherine Lane

Error! Unknown document property name.

H2O GLOBAL STRATEGIES ICAV
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublín 2
Irlanda

de inversión y del cálculo de las comisiones de rentabilidad con respecto a las Acciones de Clase I CHF (Hedged)**, Clase R CHF (Hedged)** y Clase N CHF (Hedged)**.

El administrador del ESTR (*Euro Short-Term Rate*) es el Banco Central Europeo. El administrador del ESTR es un banco central y está exento del Reglamento sobre índices de referencia. El administrador del SOFR (*Secure Overnight Financing Rate*) es el Banco Federal Reserve de Nueva York. El administrador del SOFR es un banco central y está exento del Reglamento sobre índices de referencia. El administrador del SARON (*Swiss Average Rate Overnight*) es SIX Financial Information AG. SARON es un índice de referencia de un tercer país que ha sido aprobado en virtud del artículo 33 del Reglamento sobre índices de referencia.

***La clase de acciones no está registrada en España.*

2. Actualizaciones de la comisión de rentabilidad

Actualizaciones generales

Se propone actualizar la sección titulada «Cálculo de la comisión de rentabilidad» en el Suplemento de cada Fondo activo, con el fin de incorporar determinada información adicional, tal y como se establece en las Directrices del Banco Central sobre la comisión de rentabilidad (Comisiones de rentabilidad de los OICVM y determinados tipos de FIA para inversores minoristas) (las «Directrices del Banco Central»), con el fin de incluir: (i) ejemplos concretos de los cálculos de la comisión de rentabilidad; (ii) información sobre dónde se puede consultar la rentabilidad pasada del Fondo; (iii) una declaración de que el exceso de rentabilidad se calculará neto de todos los costes, pero que podría calcularse sin deducir la comisión de rentabilidad propiamente dicha, siempre que al hacerlo sea en el mejor interés del inversor (es decir, que le haga pagar menos comisiones) y (iv) una declaración para notificar a los inversores que las comisiones de rentabilidad pueden ser pagaderas en épocas de rentabilidad negativa (por ejemplo, la clase de acciones pertinente ha superado el índice de referencia correspondiente, pero, en general, tiene una rentabilidad negativa).

Ajuste de los periodos de rentabilidad al cierre del ejercicio de la ICAV - H2O Barry Short Fund y H2O Barry Active Value Fund**

**Este subfondo no está registrado en España.*

Se propone actualizar la sección titulada «Cálculo de la comisión de rentabilidad» en el Suplemento del Fondo con respecto al H2O Barry Short Fund* y al H2O Barry Active Value Fund* para ajustar el periodo de rentabilidad de cada Fondo con el fin del ejercicio de la ICAV, como se establece en las Directrices del Banco Central.

En la actualidad, el periodo de rentabilidad del H2O Barry Short Fund* y del H2O Barry Active Value Fund* comienza el 1 de octubre y termina el 30 de septiembre de cada año. A reserva de lo dispuesto en el apartado siguiente, el periodo de rentabilidad de cada uno de los fondos H2O Barry

H2O Global Strategies ICAV

Domicilio social: 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, Irlanda

Consejeros: Marc Maudhuit, Simon O'Sullivan, Andrew Curtin y Catherine Lane

Error! Unknown document property name.

H2O GLOBAL STRATEGIES ICAV
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublín 2
Irlanda

Short Fund* y H2O Barry Active Value Fund* comenzará el 1 de enero y terminará el 31 de diciembre de cada año, con el fin de que coincida con el cierre del ejercicio de la ICAV (31 de diciembre).

En consecuencia, el periodo de rentabilidad de las clases de acciones existentes del H2O Barry Short Fund* o del H2O Barry Active Value Fund* cuyo periodo de rentabilidad haya comenzado el 1 de octubre de 2021 o con posterioridad («Clases de Acciones existentes») será más largo. Con respecto a dichas Clases existentes, el periodo de rentabilidad se desarrollará con carácter excepcional desde el 1 de octubre de 2021 (o, desde el día hábil siguiente a la fecha de lanzamiento de la Clase de Acciones correspondiente, si es posterior) hasta el 31 de diciembre de 2022. A partir de esa fecha, el periodo de rentabilidad se extenderá del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

Ajuste de los periodos de rentabilidad de las Clases de Acciones

También se propone actualizar la sección titulada «Cálculo de la comisión de rentabilidad» en el Suplemento de cada Fondo activo con el fin de reflejar que las comisiones de rentabilidad, si las hubiera, deben materializarse después de al menos 12 meses desde la creación de una nueva Clase de Acciones en cada Fondo, así como para prever el ajuste de la fecha de materialización de todas las Clases de Acciones. Esto significa, por ejemplo, que si una Clase de Acciones se crea el 5 de enero de 2022, la comisión de rentabilidad aplicable a dicha nueva clase de acciones no se materializará por primera vez hasta el 31 de diciembre de 2023.

En consecuencia, cada Suplemento del Fondo pertinente se actualizará para reflejar que el primer Periodo de rentabilidad con respecto a cada Clase de Acciones «comenzará el Día hábil siguiente al lanzamiento de la Clase de Acciones pertinente y finalizará el 31 de diciembre del año natural siguiente».

Plazos

Las modificaciones del Folleto y de los Suplementos del Fondo indicadas anteriormente se incluirán, previa aprobación del Banco Central, en un Folleto revisado, que estará disponible a través del Administrador y con fecha de 31 de diciembre de 2021 o en torno a esa fecha (la «**Fecha efectiva**»).

Los Documentos de datos fundamentales para el inversor (KIID) y el folleto informativo del fondo, en el que se describen todas las características del fondo, pueden obtenerse de forma gratuita:

- En el domicilio social de H2O GLOBAL STRATEGIES ICAV: 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2 Ireland,
- en su entidad comercializadora habitual o
- En el sitio web www.h2o-am.com.

Se recuerda a los Accionistas su derecho a reembolsar sus Acciones en la ICAV, derecho que podrá ejercerse antes de la Fecha efectiva, con sujeción a los procedimientos

H2O Global Strategies ICAV

Domicilio social: 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, Irlanda

Consejeros: Marc Maudhuit, Simon O'Sullivan, Andrew Curtin y Catherine Lane

Error! Unknown document property name.

H2O GLOBAL STRATEGIES ICAV
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublín 2
Irlanda

establecidos en el Folleto y en el correspondiente Suplemento del Fondo y de conformidad con los mismos.

Si desea realizar cualquier consulta relacionada con este asunto, no dude en ponerse en contacto con Client Portfolio Management (teléfono: 44 207 292 1600; o correo electrónico: clientservices@h2o-am.com (días laborables de 9:00 a 17:00 horas).

Atentamente,

Consejero
En nombre y representación de
H2O Global Strategies ICAV