

Comunicazione web: Introduzione di meccanismi di gestione della liquidità

Al fine di migliorare la protezione dei detentori di quote o degli azionisti degli OIC gestiti da La Française Asset Management, è stato deciso di integrare, a partire dal 29 dicembre 2023, un meccanismo di limitazione dei rimborsi ai fondi elencati in Allegato. Questo meccanismo può essere completato dall'attuazione del meccanismo di adeguamento del valore patrimoniale netto ("Swing Pricing"). Questa decisione è stata presa in seguito alla pubblicazione da parte dell'Autorité des marchés financiers della sua nuova istruzione sulle modalità di introduzione dei meccanismi di gestione della liquidità.

- Meccanismo di limitazione dei rimborsi:

Questo meccanismo può essere attivato dalla società di gestione dell'OIC se circostanze eccezionali lo richiedono e se l'interesse dei detentori/azionisti o del pubblico lo impone. Questo meccanismo consente di suddividere le richieste di rimborso su più valori patrimoniali netti qualora superino un certo livello, determinato in modo oggettivo e precisato nella documentazione degli OIC. Qualora le richieste di rimborso superino la soglia di attivazione, la società di gestione può comunque decidere di onorare le richieste di rimborso oltre il massimale previsto ed eseguire così parzialmente o totalmente gli ordini che potrebbero essere bloccati.

- Meccanismo di adeguamento del valore patrimoniale netto (Swing Pricing):

Questo meccanismo consiste nel non penalizzare i detentori/azionisti presenti nell'OIC in caso di sottoscrizioni o rimborsi significativi del passivo dell'OIC, applicando un fattore di adeguamento ai detentori/azionisti che sottoscrivono o riscattano importi significativi del patrimonio, il che potrebbe generare costi per i detentori/azionisti in entrata o in uscita che sarebbero altrimenti imputati ai detentori/azionisti che rimangono nell'OIC.

Questi due meccanismi sono descritti nella documentazione normativa degli OIC interessati elencati in Allegato.

Questi aggiornamenti non sono soggetti all'autorizzazione dell'Autorité des marchés financiers e non richiedono alcuna azione specifica da parte Sua.

Le altre caratteristiche degli OIC restano invariate, in particolare le strategie d'investimento, il profilo di rischio/rendimento e l'insieme delle spese.

Desideriamo ricordare che è necessario e importante prendere conoscenza della documentazione normativa degli OIC (KID PRIIP, prospetto, regolamento e allegato SFDR) disponibile sul sito www.la-francaise.com.

ALLEGATO

Nome dell'OIC	Meccanismo di Swing Pricing	Meccanismo di limitazione dei rimborsi
La Française Global Coco	Già presente	sì
La Française Sub Debt	Già presente	sì
La Française Trésorerie ISR	no	no
La Française Credit Innovation	Già presente	sì
La Française Carbon Impact 2026	Già presente	sì
La Française Carbon Impact Floating Rates	Già presente	sì
La Française Carbon Impact Global Government Bonds	sì	sì
La Française Obligations Carbon Impact	sì	sì
La Française Protectaux	sì	sì
La Française Rendement Global 2025	Già presente	sì
La Française Financial Bonds 2027	Già presente	Già presente