LA FRANCAISE LUX

Société Anonyme - Société d'Investissement à Capital Variable

60, avenue J.F. Kennedy, L - 1855 Lussemburgo

R.C.S. Lussemburgo: B 66. 785

(la **"Società"**)

COMUNICAZIONE AGLI AZIONISTI DI LA FRANÇAISE LUX – Multistratégies Obligataires

(**IL** "**COMPARTO**")

Lussemburgo, 25 febbraio 2022

Stimato Azionista,

Le scriviamo per informarla della decisione del consiglio di amministrazione della Società (il **"Consiglio"**) di applicare al Comparto, come previsto dal prospetto della Società, un fattore di swing pricing più elevato con effetto dal 25 febbraio 2022 (la "**Data di efficacia**") e fino a nuovo avviso.

1. <u>Ragioni per l'applicazione dello swing pricing</u>

L'attuale contesto di mercato, condizionato dal conflitto tra Russia e Ucraina, ha un forte impatto sulla liquidità e sui prezzi degli strumenti negoziati dal Comparto, determinando un divario importante tra i prezzi reali e quelli visualizzati dai fornitori.

In tali circostanze eccezionali, e allo scopo di preservare il migliore interesse degli azionisti del Comparto e garantirne un trattamento equo, il Consiglio ha deciso di aumentare il fattore di swing pricing del Comparto, come meglio specificato di seguito.

2. <u>Informazioni pratiche</u>

Lo swing pricing mira a proteggere gli azionisti esistenti o rimanenti del Comparto dagli effetti di diluizione che potrebbero subire a seguito di sottoscrizioni, rimborsi e/o conversioni di azioni da e verso il Comparto. Ulteriori dettagli sul meccanismo di swing pricing sono disponibili nella sezione "PREZZI DELLE AZIONI" del Prospetto.

Il fattore di swing pricing massimo (espresso in percentuale del valore patrimoniale netto) sarà aumentato al 5%. La soglia di swing pricing è fissata all'1%.

Il fattore massimo di swing pricing verrà costantemente rivisto e sarà ridotto non appena non sarà più necessario, tenendo conto del migliore interesse degli azionisti del Comparto. Gli azionisti saranno informati della riduzione del fattore di swing pricing massimo con un'apposita comunicazione sul sito web.

Per ulteriori informazioni, La invitiamo a contattare La Française Asset Management o il Suo consulente finanziario.

Cordiali saluti,

A nome del Consiglio di amministrazione