

LA FRANCAISE LUX

Een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal opgericht naar Luxemburgs recht

60, Avenue J.F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

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

(de “**Vennootschap**”)

Financiële dienstverlening in België :

CACEIS Belgium

Havenlaan, 86C/320, 1000 Brussel, België

MEDEDELING AAN AANDEELHOUDERS VAN LA FRANCAISE LUX - MULTISTRATEGIES OBLIGATAIRES (HET “SUBFONDS”)

Luxemburg, 14 april 2020

Geachte aandeelhouder,

Wij brengen u hiermede schriftelijk op de hoogte van de beslissing van de raad van bestuur van de Vennootschap (de “**Raad**”) om met ingang van 15 april 2020 (de “**Ingangsdatum**”) tijdelijk en tot nader order swing pricing toe te passen op het Subfonds.

1. Redenen voor het toepassen van swing pricing

De huidige marktomgeving is ongekend, de liquiditeit wordt ernstig beïnvloed en er is een sterke inkrimping van de liquiditeit (met name wat sommige obligaties betreft), wat met betrekking tot de door het Subfonds verhandelde instrumenten resulteert in een grote kloof tussen de reële prijzen en de prijzen van de verstrekkers van deze instrumenten.

In deze uitzonderlijke omstandigheden en om de belangen van de aandeelhouders van het Subfonds te vrijwaren en een billijke behandeling te waarborgen, heeft de Raad besloten een “swing pricing”-mechanisme toe te passen op het Subfonds, zoals hieronder nader beschreven.

2. Praktische informatie

Swing pricing is bedoeld om bestaande of resterende aandeelhouders van het Subfonds te beschermen tegen de verwateringseffecten die zij kunnen ondervinden als gevolg van inschrijvingen op, alsook terugkopen en/of conversies van aandelen in of uit het Subfonds. Nadere details over het “swing pricing”-mechanisme zijn te vinden in de sectie “PRIJSSTELLING VAN AANDELEN” van het prospectus.

De toepasselijke swingfactor (uitgedrukt als percentage van de netto-inventariswaarde) mag niet meer dan 2% bedragen. De oscillerende prijsdrempel is vastgesteld op 5%.

De toepassing van swing pricing zal voortdurend worden herzien en zal worden opgeheven zodra deze niet langer vereist is, rekening houdend met de belangen van de aandeelhouders van het Subfonds. Aandeelhouders worden via een afzonderlijke kennisgeving geïnformeerd over de opheffing van de toepassing van swing pricing.

Neem voor meer informatie contact op met La Française Asset Management of uw financieel adviseur.

Het actuele prospectus en de documenten met essentiële beleggersinformatie (Key Investor Information Documents, "KIID") zijn verkrijgbaar in het Nederlands en het Frans. De jaarverslagen en halfjaarverslagen zijn verkrijgbaar in het Engels.

Alle documenten worden op eenvoudig verzoek gratis ter beschikking gesteld op de zetel van het fonds en in België bij CACEIS Belgium SA Limited Company, Havenlaan 86 C B320, B-1000 Brussel, dat optreedt als financieel dienstverlener voor het fonds in België.

De prijs van de aandelen wordt in België bekendgemaakt in L'Echo en De Tijd en kan op schriftelijk verzoek worden verkregen bij BNP Paribas Securities Services Luxembourg, 60, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg en in België bij CACEIS Belgium SA Limited Company, Havenlaan 86 C B320, B-1000 Brussel.

De documenten met essentiële beleggersinformatie moeten worden gelezen voorafgaand aan het besluit om te beleggen.

Hoogachtend,

Namens de Raad