

AVIS INTERNET

MISE EN CONFORMITE REGLEMENTAIRE : EVOLUTION DES OUTILS DE GESTION DE LA LIQUIDITE (LMT) SUR LES SICAV d'OFI INVEST ASSET MANAGEMENT

Madame, Monsieur,

Vous êtes actionnaire de l'une des SICAV gérée par délégation par Ofi Invest Asset Management (ci-après la « Société de Gestion ») et dont le détail est fourni en annexe et nous vous remercions de votre fidélité.

La réglementation évolue et introduit **à compter du 16 avril 2026**, l'obligation pour les Sociétés de gestion de sélectionner au moins deux outils de gestion de la liquidité (LMT¹) pour les OPC qu'elle gère. Ces outils de gestion de la liquidité peuvent être : *les gates, l'extension des préavis de rachats, les frais de remboursement acquis, le swing pricing, les droits d'entrée/de sortie ajustables (ADL²), le dual pricing et les rachats en nature (ce dernier ne pouvant être utilisé que pour les demandes de rachats venant de clients professionnels).*

La Société de gestion a donc évalué l'adéquation de ces outils avec la stratégie d'investissement poursuivie, le profil de liquidité et la politique de remboursement de chaque SICAV et a choisi en complément du mécanisme de Gates en place sur chaque SICAV **d'y adjoindre un mécanisme de swing pricing** dont le descriptif est intégré dans le prospectus de l'OPC.

La SICAV peut subir une baisse de sa valeur liquidative ("VL") en raison des ordres de souscription / rachat effectués par les investisseurs, à un cours qui ne reflète pas les coûts de réajustement associés aux opérations d'investissement ou de désinvestissement du portefeuille. Afin de réduire l'impact de cette dilution et de protéger les intérêts des porteurs existants, la SICAV met en place un mécanisme de swing pricing avec seuil de déclenchement. Ce mécanisme, encadré par une politique de swing pricing, permet à la Société de Gestion de s'assurer de faire supporter les coûts de réajustement aux investisseurs qui demandent la souscription ou le rachat de parts de la SICAV en épargnant ainsi les porteurs qui demeurent au sein de la SICAV.

Le mécanisme de swing pricing a pour objectif de réduire pour les porteurs existants les coûts de réaménagement de portefeuille liés aux souscriptions ou aux rachats. Ce mécanisme de gestion de la liquidité est destiné à être utilisé en situation normale de marché et permet de veiller au traitement équitable des porteurs

Cette évolution réglementaire n'est pas soumise à agrément et l'information des actionnaires se fait par tout moyen.

Les autres caractéristiques de chaque SICAV demeurent inchangées. Ces changements n'impliquent aucune démarche spécifique de votre part et n'ont aucun impact sur votre OPC que ce soit en termes d'objectif de gestion, de profil rendement/risque ou de frais supportés.

La documentation réglementaire des OPC actualisée en conséquence sera disponible sur le site internet : www.ofi-invest-am.com à compter du **16 avril 2026**

Nous vous prions d'agréer, Madame, Monsieur, l'expression de nos sentiments distingués.

OFI INVEST ASSET MANAGEMENT

¹ Liquidity Management Tools

² Anti-Dilution Levy

Annexe

Nom	Mécanisme retenu	Mécanisme retenu	Societe Gestion Financiere
AFER AVENIR SENIOR	Swing Pricing	Gates	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
AFER-SFER	Swing Pricing	Gates	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
MEDI-ACTIONS	Swing Pricing	Gates	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
MEDI-CONVERTIBLES	Swing Pricing	Gates	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
OFI INVEST ACTIONS BRITANNIA	Swing Pricing	Gates	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
OFI INVEST ACTIONS IMMO EURO	Swing Pricing	Gates	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
OFI INVEST CONVERTIBLES MONDE	Swing Pricing	Gates	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
OFI INVEST DEVELOPPEMENT	Swing Pricing	Gates	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
OFI INVEST DIVERSIFIE	Swing Pricing	Gates	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
OFI INVEST EUROPE	Swing Pricing	Gates	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
OFI INVEST OBLIG INTERNATIONAL	Swing Pricing	Gates	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
OFI INVEST OBLIREA EURO	Swing Pricing	Gates	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
OFI INVEST PATRIMOINE	Swing Pricing	Gates	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
OFI INVEST RENDEMENT EUROPE	Swing Pricing	Gates	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
OFI INVEST VALEURS FRANCAISES	Swing Pricing	Gates	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT