

Avis Financier

**Mise en œuvre de mécanisme de
gestion de la liquidité**

Nous vous informons que UBS LA MAISON de Gestion a décidé de modifier, conformément aux textes applicables, la documentation de l'ensemble des Organismes de Placement Collectif (« OPC ») listés en annexe, afin d'y inclure un mécanisme d'ajustement de la valeur liquidative (connu sous le nom de « Swing Pricing »). Il pourra être mis en œuvre, le cas échéant, en cas d'éventuels problèmes de liquidité.

Cette modification prendra effet :

- à compter du **8 décembre 2023** pour les Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (« OPCVM »),
- à compter du **15 décembre 2023** pour les Fonds d'Investissement Alternatifs (« FIA »).

Mécanisme d'ajustement de la valeur liquidative « Swing Pricing » :

Ce mécanisme consiste à ajuster la VL à la hausse ou à la baisse selon la variation du solde net des souscriptions/rachats afin de protéger les porteurs actuels de l'effet de dilution généré par les coûts de réaménagement des portefeuilles. Ces coûts, qui étaient jusqu'alors supportés par l'OPC, seront désormais, en cas de mouvements de souscriptions/rachats significatifs, principalement portés par les investisseurs à l'origine des mouvements. Ce mécanisme a pour résultat de calculer une VL ajustée qui constituera la seule VL du qui sera communiquée.

La société de gestion a choisi de déployer ce mécanisme avec seuil de déclenchement, c'est-à-dire qu'il sera appliqué sur la VL, uniquement lorsque le solde net de souscriptions/rachats aura atteint un seuil prédéfini de façon discrétionnaire.

Mécanisme de plafonnement des rachats « Gates » :

Ce mécanisme permet d'étaler temporairement les demandes de rachats sur plusieurs valeurs liquidatives (VL), dès lors qu'elles excèdent un certain niveau objectivement préétabli.

UBS LA MAISON de gestion a fait le choix de ne pas introduire de dispositif de plafonnement des rachats (connu sous le nom de « Gates ») dans l'ensemble de ses OPC. A ce titre, un avertissement-type est inséré dans les prospectus visant à mettre en garde les investisseurs sur le risque accru de suspension totale des souscriptions et des rachats en cas de circonstances exceptionnelles :

*Dispositif de plafonnement des rachats ou « gates »
Néant*

En cas de circonstances exceptionnelles, l'absence de mécanisme de plafonnement des rachats pourra avoir pour conséquence l'incapacité du fonds à honorer les demandes de rachats et ainsi augmenter le risque de suspension complète des souscriptions et des rachats sur ce fonds.

UBS
LA MAISON
de Gestion

Ces évolutions, qui n'impliquent aucune démarche spécifique de votre part, sont sans conséquence sur la stratégie d'investissement et le profil de risque de vos supports de placement

Elles ne nécessitent pas l'agrément de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le prospectus actualisé est disponible sur notre site www.lamaisondegestion.com ou sur demande auprès de la société de gestion.

Votre interlocuteur habituel se tient à votre disposition pour tout complément d'information.

ANNEXE :

Dénomination de l'OPC	
ANGELE	LMDG FLEX COURT TERME
ARLEQUIN	LMDG FLEX CROISSANCE
BEE LTS	LMDG FLEX PATRIMOINE
BLUE MOUNTAIN	LMDG FLOAT-TO-FIX 2027 (EUR)
CASTELNAU	LMDG FRANCE & INNOVATION
CHIBERTA INVEST	LMDG IG FIX 2025 (EUR)
CHRISMAR 2	LMDG MULTI-CREDIT (EUR)
C-KOYA INVEST	LMDG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR)
CYCLONE FLEX	LMDG OPPORTUNITES MONDE 50 (EUR)
DIMACCO ONE	LMDG SMID CAP EUR
ESTANG	LOLA SHARE
EXCALIBUR INVEST	LUNDY
F2 NEMO	MANON SCP
F2 PILATUS	MIVI
FAMILYPRO INVEST	MJFB
FCP BELLEVARDE US	NAUTILUS
FCP CHALLENGER	NOXV
FCP FURTHER TOGETHER	ODESSA
FCP JDCC	PARIS YIELD
FCP PRALINE	PKI DYNAMIC FUND
FCP SKY	REWARDOL
FG DYNAMIQUE 20-100	RUSSEIL ACTIONS OPPOTUNITES
GRANDES MURAILLES	SAMAD
HELVETE FLEX	SEVEN 77
INKIPIT PREMIA	SHELAM
IRARIS 2	SICOSNAY
IVESTA RENDEMENT 2027	SJP INVEST
IVIRON	STOCKHORN
JALB4	TIMEVA
LA THEBAIDE	URAEUS
LENVAL	VIVALOR INTERNATIONAL
LMDG DOLAN MCENIRY US CORPORATE 2025	VSOP
LMDG FAMILLES & ENTREPRENEURS (EUR)	