

LETTRE AUX PORTEURS

Paris, le 06/11/2018

Objet : MEDI Obligations Variables (code ISIN FR0010231027)

Madame, Monsieur,

Vous êtes porteur de part(s) du fonds MEDI Obligations Variables, nourricier du fonds La Française Moderate Multibonds (part « C ») et nous vous remercions de la confiance que vous nous témoignez.

Nous vous informons que la société de gestion La Française Asset Management a décidé de fusionner le fonds maître La Française Moderate Multibonds dans le compartiment La Française Moderate Multibonds de la SICAV « La Française » à la date du 12 novembre 2018.

La fusion aura pour seul impact le transfert d'une structure contractuelle (FCP) vers une structure sociétale (SICAV) du fonds maître.

Cette opération ne modifiera pas le profil de risque du fonds maître et la stratégie d'investissement restera inchangée.

1. Opération

Lors de cette opération de fusion absorption, le compartiment La Française Moderate Multibonds recevra l'ensemble des actifs du FCP La Française Moderate Multibonds.

L'ensemble des caractéristiques du FCP absorbé et du compartiment absorbant sont identiques : profil de risque, périodicité de calcul de la valeur liquidative, devises de comptabilité, modalités de souscription et rachat, caractéristiques des parts/actions, profil de l'investisseur type, méthode de calcul du risque global. Les codes ISIN et l'historique de performances sont également conservés.

Cette fusion a reçu l'agrément de l'Autorité des marchés financiers (AMF) en date du 14 août 2018 et sera effective le 12 novembre 2018.

A l'issue de la fusion, la date de clôture de l'exercice du fonds maître et du fonds nourricier sera le dernier jour de bourse du mois de juin (au lieu de décembre).

2. Frais

Une précision sera ajoutée dans le prospectus du fonds maître La Française Moderate Multibonds concernant les règles d'information des investisseurs en cas d'augmentation des frais administratifs externes à la société de gestion :

« L'OPCVM sera susceptible de ne pas informer les actionnaires de manière particulière, ni de leur offrir la possibilité d'obtenir le rachat de leurs actions sans frais en cas de majoration des frais administratifs externes à la société de gestion qui serait égale ou inférieure à 10 points de base par année civile ; l'information pouvant alors être réalisée par tout moyen. »

Cette information fera, le cas échéant, l'objet d'une publication a priori sur le site internet de La Française Asset Management (www.la-francaise.com) dans la rubrique relative au fonds.

Par ailleurs, une augmentation des frais administratifs externes à la société de gestion du fonds maître pourrait avoir un impact sur les frais indirects du fonds nourricier MEDI Obligations Variables (correspondant aux « frais de gestion financière » et « frais administratifs externes à la société de gestion » du fonds maître).

Si ce n'est pas conforme à vos souhaits, vous pouvez obtenir le rachat de vos titres sans frais, le fonds n'appliquant pas de commission de rachat.

Nous vous rappelons la nécessité et l'importance de prendre connaissance du document clé pour l'investisseur (DICI).

Les DICI et le prospectus du fonds MEDI Obligations Variables ainsi que les DICI et le prospectus du fonds maître La Française Moderate Multibonds sont disponibles sur le site : www.la-francaise.com ou auprès de : LA FRANÇAISE ASSET MANAGEMENT – Département Marketing -128 boulevard Raspail – 75006 PARIS –ou e-mail : contact-valeursmobilières@la-francaise.com

Nous vous prions d'agréer, Madame, Monsieur, l'expression de nos meilleures salutations.

Jean-Luc HIVERT
Directeur Général