



Paris, le 7 décembre 2021

Objet : Introduction du « Swing Pricing » sur le fonds « Obligations 5-7 M » (code ISIN : FR0007033683)

Madame, Monsieur,

Vous êtes porteurs de parts du FCP « Obligations 5-7 M » (code ISIN : FR0007033683), géré par Abeille Asset Management et nous vous remercions de votre confiance.

Nous vous informons qu'à compter du 13 décembre 2021, la société de gestion a décidé de faire évoluer le mode de calcul de la Valeur Liquidative (VL) du FCP, en mettant en œuvre un mécanisme anti-dilution (connu sous le nom de « 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 le FCP, 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 FCP 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.

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

Votre conseiller se tient à votre entière disposition pour toute information complémentaire que vous pourriez souhaiter relativement à ce changement.

Nous vous rappelons enfin l'importance de prendre connaissance du Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI) du FCP, disponible sur le site internet : www.uff.net.

Le prospectus vous sera adressé sur simple demande écrite à l'adresse suivante :

Union Financière de France Banque
UFF Contact
32, avenue d'Iéna - 75783 Paris Cedex 16 - France
Téléphone : 0805 805 809

Toute demande ou recherche d'information peut également être faite à l'aide du site internet : www.uff.net.

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

ABEILLE ASSET MANAGEMENT

Abeille Asset Management 14 rue Roquépine - 75008 Paris
Tél. 01 76 62 90 00 - Fax 01 76 62 91 00 - www.avivainvestors.fr

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.050 € - RCS Paris 335 133 229
Société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro GP 97-114