

INFORMATION AUX PORTEURS

Paris le 15 avril 2026

Madame, Monsieur,

Vous êtes porteurs de parts des Fonds Commun de Placement (FCP) gérés par GENERALI WEALTH SOLUTIONS et nous vous informons à ce sujet de modifications à venir.

16/04/2026 – INTEGRATION DE MECANISMES DE GESTION DES LIQUIDITES

A compter du 16 avril 2026, les modifications suivantes seront apportées au FCP listé ci-dessus, dans le cadre des évolutions réglementaires issues de la directive (UE) 2024/927 dite (« AIFM 2 »):

a) 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 et lorsque des circonstances exceptionnelles l'exigent. La mise en place de ce mécanisme garantit la gestion du risque de liquidité dans l'intérêt exclusif des porteurs/actionnaires, ainsi qu'un traitement égalitaire des ordres effectués par les porteurs/actionnaires concernés.

Le plafonnement des rachats pourra être déclenché par la société de gestion lorsqu'un seuil indiqué en pourcentage de l'actif net et tel que mentionné dans le prospectus de l'OPC est atteint. Ce seuil est déterminé par la société de gestion notamment au regard de la fréquence de la valeur liquidative. Lorsque les demandes de rachat excèdent ce seuil de déclenchement, et si les conditions de liquidité le permettent, la société de gestion peut cependant décider d'honorer les demandes de rachat au-delà dudit seuil, et exécuter ainsi partiellement ou totalement les ordres qui pourraient être bloqués.

Les demandes de rachat non exécutées sur une valeur liquidative seront automatiquement reportées sur la prochaine date de centralisation et ne pourront faire l'objet de révocation de la part des porteurs ou actionnaires.

La durée maximale d'application du dispositif de plafonnement des rachats est fixée à 20 valeurs liquidatives sur 3 mois pour un OPC dont la périodicité de valorisation est quotidienne (soit un temps de plafonnement maximal estimé de 1 mois).

b) Mécanisme d'ajustement de la valeur liquidative, dit « swing pricing »

Ce mécanisme consiste à ajuster la valeur liquidative (VL) à la hausse ou à la baisse selon la variation du solde net des souscriptions/rachats, afin de protéger les porteurs/actionnaires présents dans l'OPC de l'effet de dilution généré par les coûts de réaménagement des portefeuilles.



Ces coûts, qui étaient jusqu'alors supportés par l'OPC (et donc par l'ensemble des porteurs présents dans l'OPC), seront désormais, en cas de mouvements de souscriptions/rachats significatifs, principalement supportés par les investisseurs à l'origine des mouvements. Ce mécanisme a pour résultat de calculer une VL ajustée qui constituera la seule VL de l'OPC 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 ou dépassé un seuil prédéfini.

LISTE DES OPC CONCERNES

Dénomination	Mécanisme de Gates	Mécanisme de Swing Pricing
GWS ALLOCATION TACTIQUE - (FR0014002MC1)	X	X
CHABRIERES PATRIMOINE - (FR0014006HD0)	X	X
BREIZH AGIR - (FR001400K232)	X	X

Ces évolutions, qui n'impliquent aucune démarche spécifique de votre part, sont sans conséquence sur la stratégie d'investissement et le profil de risque ou encore les frais supportés par votre support de placement.

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

Les Document d'Informations Clés (DIC) et prospectus actualisés des OPC sont disponibles sur le site internet <https://generalipatrimoine.fr/generali-wealth-solutions/>.

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

Le prospectus et les documents d'informations clés, le règlement ainsi que les rapports annuel et semestriel sont disponibles gratuitement auprès de la société de gestion.

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

La Direction