

### **Introduction of liquidity management tools**

We would like to inform you that TOBAM, the Management Company of the following funds (the « Funds »), has decided to implement two liquidity management mechanisms: redemption cap (« gates ») and « swing pricing ». The Funds are:

- **TOBAM BTC-LINKED AND BLOCKCHAIN EQUITY FUND**
- **TOBAM BITCOIN CO2 Offset Fund**
- **FCPE ANTI BENCHMARK MULTI ASSET**

These mechanisms have not been implemented in the « **Helvetica Global** » fund and a warning to investors has been added: « *In exceptional circumstances, the absence of a redemption cap mechanism may result in the Fund being unable to meet redemption requests, thereby increasing the risk of a complete suspension of subscriptions and redemptions from the Fund.* »

#### Redemption cap mechanism (« gates »):

The introduction of « gates » makes it possible to spread redemption requests over several net asset values when they exceed an objectively determined level.

The Management Company may, in exceptional circumstances and when justified by the interests of unitholders, choose not to execute redemption orders grouped together on the same net asset value.

The possibility of implementing such a cap is only available once a net redemption total as described in the prospectus has been reached on a given net asset value. The Management Company then assesses the need to activate this mechanism according to market conditions. The threshold has been chosen considering the frequency with which the net asset value is calculated, the fund's strategy and the underlying assets. This threshold applies to all fund units. The cap on redemptions can only be introduced on a provisional basis and will not exceed 20 net asset values over 3 months.

The Management Company reserves the right not to trigger this « gates » mechanism, or to trigger it only partially.

#### Swing pricing mechanism:

Under certain circumstances (e.g. high transaction volumes), investment and/or divestment costs may have a negative effect on shareholders' interests in the Fund. This effect is called « dilution ». To reduce dilution and protect unitholders' interests, the Management Company may adopt a swing pricing mechanism. The net asset value is adjusted for incoming and outgoing investors. This value is established in two stages: firstly, the total cost to the fund of subscriptions and redemptions is estimated, and secondly, this total cost is apportioned among the unitholders present. The cost takes into account transaction costs, tax charges and the estimated gap between supply and demand for the assets in which the fund invests. These parameters are regularly reviewed by the Management company, at least every 6 months.

These changes are not subject to the approval of the AMF and will take effect on the 18th of December 2023.

All the other characteristics of your Funds remain unchanged.

We remind you the importance to read the KIDs and the prospectus of the Funds in order to have a complete information on the costs and risks of the Funds. These documents, as well as the latest annual and semi-annual reports and the composition of the assets, are available free of charge on written request via email to [clientservice@tobam.fr](mailto:clientservice@tobam.fr), and by any means to the management company. They are also available on the website [www.tobam.fr](http://www.tobam.fr).

## Introduction d'outils de gestion de la liquidité

Nous vous informons que TOBAM, la Société de gestion des fonds suivants (les « Fonds »), a décidé la mise en œuvre de deux mécanismes de gestion de la liquidité : le plafonnement des rachats (« gates ») et le mécanisme anti-dilution (« swing pricing »). Les Fonds concernés sont :

- **TOBAM BTC-LINKED AND BLOCKCHAIN EQUITY FUND**
- **TOBAM BITCOIN CO2 Offset Fund**
- **FCPE ANTI BENCHMARK MULTI ASSET**

Ces mécanismes n'ont pas été mis en œuvre dans le fonds « **Helvetica Global** » et un avertissement à l'égard des investisseurs a été ajouté: « *In exceptional circumstances, the absence of a redemption cap mechanism may result in the Fund being unable to meet redemption requests, thereby increasing the risk of a complete suspension of subscriptions and redemptions from the Fund.* »

### Introduction du mécanisme de plafonnement des rachats (« gates ») :

L'introduction des « gates » permet d'étaler les demandes de rachat sur plusieurs valeurs liquidatives dès lors qu'elles excèdent un niveau déterminé objectivement.

La Société de Gestion pourrait, dans des circonstances exceptionnelles et lorsque l'intérêt des porteurs le justifie, choisir de ne pas exécuter intégralement les ordres de rachat regroupés sur une même valeur liquidative.

La possibilité de mettre en œuvre un tel plafonnement n'est ouverte qu'à partir d'un total de rachat net tel que décrit dans le prospectus est atteint sur une valeur liquidative. La Société de gestion évalue alors la nécessité d'activer ce mécanisme selon les conditions de marché. Le seuil a été choisi en prenant en compte la périodicité de calcul de la valeur liquidative, la stratégie du fonds et des actifs sous-jacents. Ce seuil s'applique à toutes les parts du fonds. Le plafonnement des rachats ne peut être introduit qu'à titre provisoire, il ne dépassera pas 20 valeurs liquidatives sur 3 mois.

La Société de gestion se réserve la possibilité de ne pas déclencher ce mécanisme de « gates » ou de ne le déclencher que de manière partielle.

### Introduction du mécanisme anti-dilution (« swing pricing ») :

Dans certaines circonstances (par exemple, en cas de volume important de transactions), les coûts d'investissement et/ou de désinvestissement peuvent avoir un effet négatif sur les intérêts des actionnaires dans le fonds. Cet effet est appelé « dilution ». Afin de réduire la dilution et protéger les intérêts des porteurs, un mécanisme de « swing pricing » peut être adopté par la Société de gestion. La valeur liquidative est ajustée pour les investisseurs entrants ou sortants. L'établissement de cette valeur se fait en deux étapes : l'estimation du coût total pour le fonds lié aux souscriptions / rachats, puis la répartition de ce coût total entre les porteurs présents. Le coût prend en compte les coûts de transaction, les charges fiscales et l'écart estimé entre l'offre et la demande des actifs dans lesquels le fonds investit. Ces paramètres sont régulièrement revus par la Société de gestion au minimum tous les 6 mois.

Ces modifications ne nécessitent pas l'accord de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) et entreront en vigueur le 18 décembre 2023.

Toutes les autres caractéristiques de ces Fonds resteront inchangées.

Nous vous rappelons qu'il est important de prendre connaissance du prospectus et du DIC des Fonds pour avoir une information complète sur les coûts et risques des Fonds. Ces documents, ainsi que les derniers rapports annuel et périodique et la composition des actifs, sont disponibles gratuitement sur simple demande écrite via email à [clientservice@tobam.fr](mailto:clientservice@tobam.fr), et par tout moyen auprès de la société de gestion. Ils sont aussi disponibles sur le site internet [www.tobam.fr](http://www.tobam.fr).