

LA FRANCAISE LUX

Société Anonyme - Société d'Investissement à Capital Variable

60, avenue J.F. Kennedy, L - 1855 Lussemburgo

R.C.S. Lussemburgo: B 66. 785

(la "Società")

AVVISO INTERNET AGLI AZIONISTI DI LA FRANCAISE LUX

23 Febbraio, 2022

In conformità con le linee guida ESMA sulle commissioni di performance negli OICVM e su alcuni tipi di FIA pubblicate il 3 aprile 2020 (le "**Linee guida ESMA**"), il Consiglio di amministrazione della Società informa che il prospetto della Società (il "**Prospetto**") è stato aggiornato per adeguarlo ai requisiti delle Linee guida ESMA.

I paragrafi che descrivono la commissione di performance nel Prospetto sono stati riformulati come segue:

*"Il Gestore degli investimenti riceverà, se prevista, una commissione di sovraperformance quando la performance di un comparto supera quella dell'indice di riferimento indicato di seguito, **indipendentemente dal fatto che abbia registrato una performance positiva o negativa**. La commissione di sovraperformance, applicabile a una determinata classe di azioni, è determinata da un confronto tra le attività valutate del comparto e le attività di riferimento.*

Per "attività valutate" si intendono le attività di un comparto corrispondente a una classe di azioni, valutate secondo le regole di valutazione applicabili alle attività del comparto e dopo aver tenuto conto dei costi operativi e di gestione corrispondenti a quella classe di azioni.

Per "attività di riferimento" si intendono le attività di un ipotetico comparto la cui performance d'investimento corrisponda a quella del relativo benchmark, dalla quale vengono detratti gli importi di sottoscrizione e rimborso in ogni giorno di valutazione.

Il benchmark utilizzato per calcolare la commissione di sovraperformance è indicato nella scheda del relativo comparto e nella sezione "Elenco delle classi di azioni disponibili".

Il periodo di riferimento della performance va dal 1° giorno di borsa aperta del mese di gennaio all'ultimo giorno di borsa del mese di dicembre dello stesso anno.

Frequenza di pagamento *La commissione di sovraperformance viene corrisposta al gestore degli investimenti nel mese successivo alla fine del periodo di riferimento. In nessun caso il periodo di riferimento del fondo può essere inferiore a un anno.*

Metodo di calcolo

Durante il periodo di riferimento:

- Se il valore delle attività valutate di un comparto è superiore al valore delle attività di riferimento, la commissione di sovraperformance rappresenterà un importo massimo (tasse*

LA FRANCAISE LUX

Société Anonyme - Société d'Investissement à Capital Variable

60, avenue J.F. Kennedy, L - 1855 Lussemburgo

R.C.S. Lussemburgo: B 66. 785

(la "Società")

includere) indicato nella scheda del relativo comparto e nella sezione "Elenco delle classi di azioni disponibili", e sarà determinata sulla base della differenza tra il valore delle attività valutate e le attività di riferimento, con un limite massimo fissato a una percentuale del valore patrimoniale netto medio indicato nella sezione "Elenco delle classi di azioni disponibili".

- La commissione di sovraperformance sarà accantonata nel valore patrimoniale netto. Inoltre, ogni giorno di valutazione in cui la performance giornaliera di un comparto è inferiore a quella delle attività di riferimento verrà effettuato uno storno dell'accantonamento. Lo storno dell'accantonamento è limitato all'ammontare degli accantonamenti precedenti.

In caso di rimborso, la quota dell'accantonamento effettuato corrispondente alle azioni rimborsate viene acquisita definitivamente dal gestore degli investimenti.

Al termine del periodo di riferimento:

- Se il valore delle attività valutate di un comparto è superiore a quello delle attività di riferimento, la commissione di sovraperformance accantonata durante il periodo di riferimento viene acquisita definitivamente dal gestore degli investimenti.
- Se il valore delle attività valutate di un comparto è inferiore a quello delle attività di riferimento, la commissione di sovraperformance sarà pari a zero (escluse le somme acquisite dal gestore degli investimenti in caso di rimborsi nel periodo di riferimento).

Il periodo di riferimento sarà prorogato di un ulteriore anno, fino a un massimo di 5 anni. Di fatto, ogni sottoperformance durante il periodo di riferimento dovrà essere compensata prima di poter nuovamente accantonare delle commissioni di sovraperformance.

Esempio di calcolo

In caso di performance positiva

Periodo di riferimento	NAV attività valutate ¹	Attività valutate	NAV attività di riferimento	Attività di riferimento	Sovraperformance del comparto	Commissione di sovraperformance ²	NAV attività valutate al netto della commissione di performance	Proroga del periodo di riferimento
A1	1.100	10%	1.050	5%	5%	Sì	1.090	No
A2	1.199	10%	1.199	10%	0%	No	1.199	No
A3	1.258,95	5%	1.318,90	10%	-5%*	No	1.258,95	Sì
A4	1.359,67	8%	1.384,84	5%	-2%*	No	1.359,67	Sì

¹ NAV A0: 1.000

² dopo l'applicazione della percentuale della commissione di performance: 20%

LA FRANCAISE LUX

Société Anonyme - Société d'Investissement à Capital Variable

60, avenue J.F. Kennedy, L - 1855 Lussemburgo

R.C.S. Lussemburgo: B 66. 785

(la "Società")

In caso di performance negativa

Periodo di riferimento	NAV attività valutate ¹	Attività valutate	NAV attività di riferimento	Attività di riferimento	Sovrapformance del comparto	Commissione di sovraperformance ²	NAV attività valutate al netto della commissione di performance	Proroga del periodo di riferimento
A1	950	-5%	900	-10%	5%	Sì	940	No
A2	846	-10%	846	-10%	0%	No	846	No
A3	761,40	-10%	803,70	-5%	-5%*	No	761,40	Sì
A4	723,33	-5%	739,40	-8%	-2%*	No	723,33	Sì

¹ NAV A0: 1.000

² dopo l'applicazione della percentuale della commissione di performance: 20%

**La sottoperformance del comparto nel periodo di riferimento deve essere compensata entro 5 anni (fino a non oltre l'anno 7) prima che possa essere pagata la commissione di sovraperformance.*

La performance passata dei comparti rispetto al benchmark è disponibile sul sito web della società di gestione: www.la-française.com

Poiché le differenti classi di azioni di un determinato comparto possono avere NAV differenti, le commissioni di performance effettivamente pagate possono variare a seconda della classe di azioni. Per le azioni a distribuzione, tutte le distribuzioni pagate sono conteggiate nella performance ai fini del calcolo della commissione di performance. Lo swing pricing o altri aggiustamenti intesi a mitigare gli effetti dei volumi o dei costi delle transazioni non vengono conteggiati nei calcoli delle commissioni di performance".

Si segnala che è stato chiarito che il gestore degli investimenti ha diritto a ricevere una commissione di performance anche nel caso in cui il relativo comparto abbia registrato una performance negativa (purché superi la performance del benchmark). Si tratta meramente di un chiarimento e non costituisce una modifica rispetto alla modalità di calcolo della commissione di performance prima del presente aggiornamento.

Si segnala inoltre che, in linea con le Linee guida ESMA, la durata del periodo di riferimento della performance è stata fissata a cinque anni. Questo non ha alcun effetto sul modo in cui viene calcolata la commissione di performance: cambia unicamente la modalità di addebito della commissione di performance.

LA FRANCAISE LUX

Société Anonyme - Société d'Investissement à Capital Variable

60, avenue J.F. Kennedy, L - 1855 Lussemburgo

R.C.S. Lussemburgo: B 66. 785

(la "**Società**")

Eventuali modifiche apportate intendono esclusivamente garantire la conformità normativa alle Linee guida ESMA e non hanno alcun impatto sulla modalità di calcolo della commissione di performance.

Si ricorda agli azionisti che, conformemente al prospetto della Società: (i) non è dovuta alcuna commissione di rimborso in caso di rimborso di azioni e (ii) che hanno il diritto di richiedere il rimborso delle loro azioni.

La versione aggiornata del Prospetto (che tiene conto anche della suddetta modifica) sarà disponibile presso la sede legale della Società non appena otterrà l'autorizzazione dell'autorità di vigilanza del Lussemburgo.