

LA FRANÇAISE LUX

Société Anonyme - Société d'Investissement à Capital Variable naar Luxemburgerecht

60, Avenue J.F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

R.C.S Luxemburg: B 66. 785

(de "Vennootschap")

INTERNETKENNISGEVING AAN AANDEELHOUDERS VAN LA FRANCAISE LUX naar Luxemburgse recht

23 Februari, 2022

Overeenkomstig de ESMA-richtsnoeren inzake prestatievergoedingen voor icbe's en bepaalde soorten abi's, gepubliceerd op 3 april 2020 (de "ESMA-richtsnoeren"), deelt de raad van bestuur van de Vennootschap u mee dat het prospectus van de Vennootschap (het "Prospectus") is bijgewerkt om rekening te houden met de vereisten van de ESMA-richtsnoeren.

De paragrafen die de prestatievergoeding in het Prospectus beschrijven, zijn opnieuw opgesteld en luiden nu als volgt:

"De Beleggingsbeheerder ontvangt, indien van toepassing, een outperformancevergoeding wanneer de prestatie van een subfonds de prestatie van de hierna vermelde benchmarkindex overtreft, ongeacht of het subfonds een positieve of negatieve prestatie heeft behaald. De outperformancevergoeding die van toepassing is op een bepaalde aandelenklasse is gebaseerd op de vergelijking tussen de gewaardeerde activa van het subfonds en de referentieactiva.

De "gewaardeerde activa" verwijzen naar de activa van een subfonds die overeenstemmen met een aandelenklasse en zijn gewaardeerd volgens de waarderingsregels die van toepassing zijn op de activa van het subfonds en dit na rekening te houden met de exploitatie- en beheerkosten die overeenstemmen met deze aandelenklasse.

De "referentieactiva" verwijzen naar de activa van een hypothetisch subfonds waarvan de beleggingsprestatie die van de betrokken benchmark is en waarvan de inschrijvings- en terugkoopbedragen op elke waarderingsdag worden afgetrokken.

De benchmark die wordt gebruikt voor de berekening van de outperformancevergoeding wordt vermeld in de relevante subfondsfiche en in de sectie "Lijst van beschikbare aandelenklassen".

De referentieperiode voor de prestatie loopt van de eerste handelsdag van januari tot de laatste handelsdag van december van hetzelfde jaar.

Betalingsfrequentie *De outperformancevergoeding wordt aan de beleggingsbeheerder betaald in de maand die volgt op het einde van de referentieperiode. De referentieperiode voor het fonds mag in geen geval korter zijn dan één jaar.*

Berekeningsmethode

Tijdens de referentieperiode:

LA FRANÇAISE LUX

Société Anonyme - Société d'Investissement à Capital Variable naar Luxemburgerecht

60, Avenue J.F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

R.C.S Luxemburg: B 66. 785

(de "Vennootschap")

- Als de waarde van de gewaardeerde activa van een subfonds hoger is dan de waarde van de referentieactiva, zal de outperformancevergoeding bestaan uit een maximumbedrag (inclusief belasting) dat wordt vermeld in de relevante subfondsfiche en in de sectie "Lijst van beschikbare aandelenklassen" en is gebaseerd op het verschil tussen de waarde van de gewaardeerde activa en de referentieactiva, met als bovengrens een percentage van de gemiddelde netto-inventariswaarde die wordt vermeld in de sectie "Lijst van beschikbare aandelenklassen".
- Deze outperformancevergoeding zal in de netto-inventariswaarde worden voorzien. Bovendien zal een voorziening worden teruggenomen op elke waarderingdag waarop de dagelijkse prestatie van een subfonds lager is dan die van de referentieactiva. Terugnages van voorzieningen worden beperkt tot het niveau van vorige voorzieningen.

In geval van een terugkoop wordt het deel van de voorziening dat overeenstemt met de teruggekochte aandelen definitief verworven door de beleggingsbeheerder.

Aan het einde van de referentieperiode:

- Als de waarde van de gewaardeerde activa van een subfonds groter is dan die van de referentieactiva, wordt de outperformancevergoeding die is voorzien tijdens de referentieperiode definitief verworven door de beleggingsbeheerder.
- Als de waarde van de gewaardeerde activa van een subfonds lager is dan die van de referentieactiva, is de outperformancevergoeding gelijk aan nul (exclusief de bedragen verworven door de beleggingsbeheerder in het geval van terugkoop tijdens de referentieperiode).

De referentieperiode wordt verlengd met een jaar, tot maximaal 5 jaar. Eventuele underperformance tijdens de referentieperiode moet namelijk worden goedge maakt voordat opnieuw outperformancevergoedingen kunnen worden voorzien.

Berekeningsvoorbeeld

In geval van positieve prestatie

Referentieperiode	NIW gewaardeerde activa ¹	Gewaardeerde activa	NIW referentieactiva	Referentieactiva	Outperformance subfonds	Outperformancevergoeding ²	NIW gewaardeerde activa na prestatievergoeding	Verlenging van referentieperiode
J1	1 100	10%	1 050	5%	5%	Ja	1 090	Neen
J2	1 199	10%	1 199	10%	0%	Neen	1 199	Neen
J3	1 258,95	5%	1 318,90	10%	-5%*	Neen	1 258,95	Ja
J4	1 359,67	8%	1 384,84	5%	-2%*	Neen	1 359,67	Ja

¹ NIW J0: 1 000

² na toepassing van percentage prestatievergoeding: 20%

LA FRANÇAISE LUX

Société Anonyme - Société d'Investissement à Capital Variable naar Luxemburgerecht

60, Avenue J.F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

R.C.S Luxemburg: B 66. 785

(de "Vennootschap")

In het geval van negatieve prestatie

Referentieperiode	NIW gewaardeerde activa ¹	Gewaardeerde activa	NIW referentieactiva	Referentieactiva	Outperformance subfonds	Outperformancevergoeding ²	NIW gewaardeerde activa na prestatievergoeding	Verlenging van referentieperiode
J1	950	-5%	900	-10%	5%	Ja	940	Neen
J2	846	-10%	846	-10%	0%	Neen	846	Neen
J3	761,40	-10%	803,70	-5%	-5%*	Neen	761,40	Ja
J4	723,33	-5%	739,40	-8%	-2%*	Neen	723,33	Ja

¹ NIW JO: 1 000

² na toepassing van percentage prestatievergoeding: 20%

**De underperformance van het subfonds over de referentieperiode moet binnen 5 jaar (tot maximaal Jaar 7) worden gecompenseerd vooraleer de outperformancevergoeding moet worden betaald.*

De in het verleden behaalde prestatie van de subfondsen in vergelijking met de benchmark is beschikbaar op de website van de beheermaatschappij: www.la-francaise.com

Omdat verschillende aandelenklassen van een bepaald subfonds verschillende NIW's kunnen hebben, kunnen de daadwerkelijke betaalde prestatievergoedingen naargelang de aandelenklasse schommelen. Voor distributieaandelen worden eventuele uitbetaalde distributies gerekend als deel van de prestatie met het oog op de berekening van de prestatievergoeding. Swing pricing of andere aanpassingen die zijn bestemd ter beperking van de gevolgen van transactievolumes of kosten worden niet meegerekend bij de prestatievergoedingsberekeningen."

U ziet dat we duidelijk hebben gemaakt dat de beleggingsbeheerder recht heeft op een prestatievergoeding, zelfs als het betrokken subfonds een negatieve prestatie heeft behaald (op voorwaarde dat de prestatie van de benchmark is overtroffen). Dit is slechts een verduidelijking en houdt geen wijziging in van de manier waarop de prestatievergoeding werd berekend vóór deze update.

U ziet ook dat, in overeenstemming met de ESMA-richtsnoeren, de duur van de referentieperiode voor de prestatie is vastgesteld op vijf jaar. Dit heeft geen gevolgen voor de manier waarop de prestatievergoeding wordt berekend en verandert alleen de manier waarop de prestatievergoeding in rekening wordt gebracht.

LA FRANÇAISE LUX

Société Anonyme - Société d'Investissement à Capital Variable naar Luxemburgserecht

60, Avenue J.F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

R.C.S Luxemburg: B 66. 785

(de "**Vennootschap**")

Eventuele wijzigingen zijn aangebracht om naleving van de ESMA-richtsnoeren te waarborgen en hebben geen gevolgen voor de manier waarop de prestatievergoeding wordt berekend.

Aandeelhouders worden eraan herinnerd dat in overeenstemming met het prospectus van de Vennootschap: (i) geen terugkoopvergoeding moet worden betaald in het geval van terugkoop van aandelen en dat (ii) zij beschikken over het recht om de terugkoop van hun aandelen te vragen.

De herziene versie van het Prospectus (waarin onder meer de bovenstaande wijzigingen zijn opgenomen) en de essentiële beleggersinformatie is op te in het Frans en het Nederlands, alsook de jaar- en halfjaarlijkse verslagen in het Engels vragen bij de statutaire zetel van de Vennootschap zodra de Luxemburgse toezichthouder op de financiële markten er zijn goedkeuring aan heeft verleend of op schriftelijk verzoek ten kantore van de Vennootschap verkrijgbaar en in België bij CACEIS Belgium SA Limited Company, 86 C B320 Avenue du Port, B-1000 Bruxelles, handelend in de hoedanigheid van financieel dienstverlener voor België voor de Vennootschap.

De intrinsieke waarde van de deelbewijzen wordt in België gepubliceerd op www.fundinfo.com FundInfo en is op schriftelijk verzoek verkrijgbaar ten kantore BNP Paribas Securities Services S.C.A., 9 rue du Débarcadère, 93500 PANTIN en in België bij CACEIS Belgium SA Limited Company, 86 C B320 Avenue du Port, B-1000 Bruxelles. De documenten met essentiële beleggersinformatie moeten worden gelezen voorafgaand aan het besluit om te beleggen.