

MEDDELANDE TILL AKTIEÄGARE I BOLAGET

31 mars 2022

Bästa aktieägare!

I enlighet med ESMA:s riktlinjer för resultatbaserade avgifter i UCITS och vissa typer av AIF-fonder publicerade den 3 april 2020 ("**ESMA-riktlinjerna**"), informerar bolagets styrelse dig om att bolagets prospekt ("**Prospektet**") har uppdaterats för att ta hänsyn till kraven i ESMA:s riktlinjer.

Följande förtydliganden har lagts till i beskrivningen av resultatbaserad avgift som för närvarande finns i prospektet.

"Prestationsreferensperioden är under hela livslängden för den relevanta klassen från den 1:a handelsdagen i januari till den sista handelsdagen i december varje kalenderår.

Samplingsfrekvens:

Den prestationsbaserade avgiften tas ut till förmån för investeringsförvaltaren inom tio bankdagar efter den sista bankdagen i varje kalenderår. Fondens referensperiod får under inga omständigheter vara kortare än ett år om inte fonden likvideras före utgången av ett kalenderår

Metod för beräkning av prestationsavgift:

• *Under referensperioden:*

- Om delfondens nettotillgångsvärde är större än referensnettotillgångsvärdet, kommer den rörliga delen av resultatbaserade avgifter att representera 15 % av resultatet av nettotillgångsvärdet per andel för [Klasserna som definieras för den aktuella delfonden i nuvarande prospekt].

- Den prestationsbaserade avgiften kommer att beräknas netto efter alla kostnader.

- Denna skillnad kommer att bli föremål för en avsättning för resultatbaserade avgifter vid beräkning av substansvärdet.

Vid inlösen förvärvas den del av avsättningen som görs, motsvarande antalet inlösta andelar, definitivt av investeringsförvaltaren.

• *I slutet av referensperioden:*

JKC Fund

Société Anonyme - Société d'Investissement à Capital Variable

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

R.C.S. Luxemburg: B 144. 551

("Företaget")

- Om referensnettotillgångsvärdet har ändrats under prestationsreferensperioden, förvärfvas de resultatbaserade avgifterna som tillhandahålls under referensperioden definitivt av investeringsförvaltaren.

- Om referensnettotillgångsvärdet inte ändrades under prestationsreferensperioden kommer prestationsavgifterna att vara noll

Till exempel:

För [Klasserna enligt definitionen för den relevanta delfonden i det aktuella prospektet]

Referensperiod	Prestation		
	Högsta nettotillgångsvärde som uppnåddes under referensperioden ("Referensnettotillgångsvärde")	Ökning av referensnettotillgångsvärde	Prestationsavgifter
D 1	100	0 %	NEJ
År 1	100	0 %	NEJ
År 2	105	5%	JA
År 3	105	0 %	NEJ
År 4	106	0,95 %	JA

Eventuella förtydliganden som görs är endast för att säkerställa efterlevnad av regelverken med ESMA:s riktlinjer och har ingen inverkan på hur prestationsavgiften beräknas.

Aktieägarna påminns om det faktum att i enlighet med bolagets prospekt: (i) ingen inlösenavgift ska betalas vid inlösen av aktier och att (ii) de har rätt att kräva inlösen av sina aktier.

Den uppdaterade versionen av prospektet (som bl.a. återspeglar ovanstående ändring) kommer att finnas tillgänglig på företagets säte så snart den är visumstämplad av den luxemburgska tillsynsmyndigheten för finanssektorn.

Med vänlig hälsning

På styrelsens vägnar