

FONDS / FUND

NOM OFFICIEL / OFFICIAL NAME _____

STRUCTURE JURIDIQUE / LEGAL STRUCTURE

SICAV autogérée / self-managed: oui-yes / non-no
 FCP Sté de gestion / Management Company : _____
 Adresse / Address: _____

SICAF
 Autre forme juridique/ Other: _____

STATUT JURIDIQUE / LEGAL STATUS

Partie I / Part I... **Partie II / Part II ...** ... (Loi / Law 17.12.2010)
 FIS - Loi du 13 février 2007 / SIF - Law of 13 February 2007
 SICAR / SICAR (Loi / Law 15.06.2004)
 FIAR / RAIF (Loi / Law 23.7.2016)
 Autre / Other: _____

CODE CSSF/ CSSF CODE (otherwise n# of Luxembourg Trade and Companies Register) _____

FONDS À COMPARTIMENTS / UMBRELLA FUND **Oui / Yes** **Non / No**

AGENT DOMICILIATAIRE / DOMICILIATION AGENT
 Nom / Name : _____
 Adresse / Address : _____

PERSONNE DE CONTACT / CONTACT NAME
 Nom / Name : _____
 Tél / Phone : _____
 Fax : _____
 e-mail : _____

ET ENCORE ... / AND DATA ABOUT...

NOM DU PROMOTEUR / NAME OF THE PROMOTER _____

BANQUE DÉPOSITAIRE / CUSTODIAN BANK _____

ADM. CENTRALE / CENTRAL ADMINISTRATION _____

Demande à adhérer à l'ALFI / *Applies for membership with ALFI*
 Le/la soussigné(e) s'engage à respecter les statuts de l'ALFI et les règles déontologiques de la profession. /
The undersigned undertakes to comply with ALFI's articles of association and ethical rules of the profession.

Date : _____
Demande d'adhésion introduite par _____
Request introduced by _____
 Fonction / Position _____

Signature: _____

Modalités de cotisation appliquées aux membres Année 2019

I. Les différentes catégories de membres

(réf. Statuts de l'ALFI, Chapitre 2 Membres - Art. 7- Eligibilité)

On distingue :

- a) les **membres «fonds»** : les organismes de placement collectif et autres véhicules de placement domiciliés au Luxembourg;
- b) les **membres «non fonds»** : tout prestataire de services à l'industrie luxembourgeoise de la gestion d'actifs domicilié au Luxembourg à savoir les administrations centrales, les banques dépositaires, les sociétés de gestion, les PSF...;
- c) les **membres «associés»** : les acteurs de l'industrie des fonds établis à l'étranger, pour autant qu'ils prestent des services aux membres effectifs c.-à-d. les membres « fonds » et « non fonds ». (NB : les membres associés ne disposent pas du droit de vote).

II. Les modalités de cotisations

Le montant annuel des cotisations est fixé par l'Assemblée Générale et par les Statuts (Chapitre 8 Art 19- Cotisations annuelles), à savoir :

- pour les **membres «fonds»** cette cotisation est **variable** et fixe un montant maximal par promoteur à 110 000 euros ainsi qu'un minimum de 375 euros et un maximum de 36 000 euros par fonds (*voir point III. pour le détail des modalités de calcul*);

- pour les **membres «non fonds»** la cotisation maximale est fixée à 10 000 euros. La cotisation est calculée en fonction de l'effectif employé par le prestataire de service :

▪ <=10 employés	2 200.-	Euros
▪ 11 à 25 employés	2 750.-	Euros
▪ 26 à 50 employés	3 000.-	Euros
▪ 51 à 100 employés	3 400.-	Euros
▪ 101 à 200 employés	3 400.-	Euros
▪ 201 à 500 employés	4 000.-	Euros
▪ 501 à 750 employés	5 000.-	Euros
▪ 751 à 1000 employés	7 500.-	Euros
▪ >1000 employés	10 000.-	Euros

- pour les **membres «associés»**, la cotisation est fixée à 2 200 euros.

III. Principes de calcul appliqués pour les cotisations 2019 à tous les membres «fonds» suivant décision de l'Assemblée Générale de 2018.

Pour tous les membres «fonds», une cotisation variable est appliquée et est calculée de la manière suivante:

50 euros par tranche de 25 millions d'euros d'actifs nets
et 25 euros par compartiment
(données au 31/12/2018)

Après calcul, un minimum de 375 euros et un maximum de 36000 euros sont appliqués pour chaque fonds.

NB: Toute tranche de 25 millions d'euros entamée est due, ce qui signifie que le nombre de tranches obtenues sera arrondi à l'unité supérieure.

Exemple de calcul

soit un fonds « X » constitué de 4 compartiments et ayant un actif net de 100 millions d'euros au 31/12/2018, il verra sa cotisation 2019 fixée à:

Phase 1 : Calcul selon formule de base

$(4 \text{ compartiments} * 25 \text{ euros} = 100 \text{ euros}) + (100\,000\,000 / 25\,000\,000 = 4 \text{ tranches à } 50 \text{ euros})$ soit un montant de 200 euros = un montant total de 300 euros, montant calculé de la cotisation.

Phase 2 : Vérification si la règle du minimum (375 euros) ou du maximum (36000 euros) s'applique:

Comme ce montant est inférieur au minimum fixé par l'Assemblée Générale, c'est le minimum qui s'applique. Le montant définitif de la cotisation annuelle 2019 s'élèvera donc à 375 euros.

Si le calcul théorique selon la formule avait été supérieur à 36000 euros, la cotisation aurait été ramenée à 36000 euros sinon c'est le montant calculé selon la formule de base qui ce serait appliqué.

IV. Droit de vote

La cotisation annuelle payée donne un droit de vote à chaque membre (sauf aux membres Associés) lors de l'Assemblée Générale qui est défini ainsi :

1 euro \Leftrightarrow 1 voix.

Method of contribution for membership Year 2019

I. Different categories of ALFI members

(for more details see ALFI Articles of Association, Chapter 2 Members Art. 7 - Eligibility)

There are three categories that may become members of ALFI:

- a) **Member Funds**: Undertakings for Collective Investment and other investment vehicles, domiciled in Luxembourg,
- b) **Providers of Services** to the Luxembourg collective investment management industry, such as but not limited to central administrations, custodians, management companies, "PSF"... domiciled in Luxembourg
- c) **Associate members**, which are established in a foreign country and which have a link with a member funds or a Provider of Services (NB: there is no right to vote for this category).

II. Methods of contribution

The contributions are fixed both by ALFI members during the General Meetings and by ALFI Articles of Association (see *Chapter 8 Art 19- Annual contributions*).

According to the 2018 General Meeting, the annual contribution structure for 2019 is as follows:

- a **variable** contribution for **Member Funds** with a maximum of 110 000.- Euros by a single initiator and a minimum of 375.- Euros and a maximum of 36 000.- Euros per fund (see *III. Methodology of calculation*);

- a **fixed** contribution for **Providers of Services**, with a maximum set up at 10 000 Euros. The calculation of the contribution is based on the number of staff employed by the Provider of Services:

▪ <=10 employees	2 200.-	Euros
▪ 11 à 25 employees	2 750.-	Euros
▪ 26 à 50 employees	3 000.-	Euros
▪ 51 à 100 employees	3 400.-	Euros
▪ 101 à 200 employees	3 400.-	Euros
▪ 201 à 500 employees	4 000.-	Euros
▪ 501 à 750 employees	5 000.-	Euros
▪ 751 à 1000 employees	7 500.-	Euros
▪ >1000 employees	10 000.-	Euros

- a **fixed** contribution for **Associate Members** : 2 200.- Euros.

III. Methodology of calculation applied to Member Funds for the 2019 contribution following decisions taken by the 2018 General Meeting.

For all Member Funds, a variable contribution is applied and calculates as follows:

50 Euros per NAV - tranche of 25 million Euros as at 31 December 2018.
and 25 Euros per fund / sub-fund (in case of an umbrella fund).

with a minimum of 375 Euros and a maximum of 36000 Euros per fund.

NB:

- Please note that each initiated tranche of 25 million Euros under management is owed. Consequently, the total number of tranches will be rounded up to the nearest integer figure.
- In accordance with ALFI Articles, all parameters (assets under management and sub-funds) refer to 31/12/N-1

Example of calculation

Let's take the example of a fund we'll call "X". Let's say this fund has got 4 sub-funds and net assets of 100 million Euros as at 31 December 2018, the contribution 2019 will amount to:

1st Stage: Calculation following the basic formula

$(4 \text{ sub-funds} * 25 \text{ Euros} = 100 \text{ Euros}) + (100\,000\,000 / 25\,000\,000 = 4 \text{ tranches à } 50 \text{ Euros} = 200 \text{ Euros})$
= 300 Euros (theoretical amount)

2nd Stage: Checking if the rules of minimum (375 euros) or of maximum (36000 euros) should be applied:

As the theoretical amount is below than the minimum fixed by the General meeting, the minimum 375.- Euros will apply. The real contribution for 2019 year will therefore amount to 375.- euros.

If the theoretical amount would have been above 36 000.- Euros, the real contribution would be 36 000.- Euros, otherwise the real contribution for 2019 would be the theoretical amount.

IV. Voting rights

Each Member except Associate Members receives the right to vote at the ALFI General Meeting following the rule:

1 euro \Leftrightarrow 1 voix.