
Modalités de cotisation appliquées aux membres Année 2022

I. Les différentes catégories de membres

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

On distingue :

- 1) Les **membres effectifs** qui se divisent en 2 catégories :
 - 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...;
- 2) 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).
- 3) Les **membres « individuels »** : une personne physique sous réserve de remplir les conditions définies à l'Article 7 - Eligibilité.

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 initiateur à 130000 euros ainsi qu'un minimum de 675 euros et un maximum de 56000 euros par fonds (*voir point III. pour le détail des modalités de calcul*);

- pour les **membres «non fonds»** la cotisation maximale est fixée à 20 000 euros. La cotisation est calculée en fonction de l'effectif employé par le prestataire de service :

▪ <=10 employés	3 500.-	Euros
▪ 11 à 25 employés	4 500.-	Euros
▪ 26 à 50 employés	5 500.-	Euros
▪ 51 à 100 employés	6 500.-	Euros
▪ 101 à 200 employés	7 000.-	Euros
▪ 201 à 500 employés	8 000.-	Euros
▪ 501 à 750 employés	10 000.-	Euros
▪ 751 à 1000 employés	15 000.-	Euros
▪ >1000 employés	20 000.-	Euros

- pour les **membres «associés»**, la cotisation est fixée à 3 500 euros.
- pour les **membres « individuels »**, la cotisation est fixée à 475 euros.

III. Principes de calcul appliqués pour les cotisations 2022 à tous les membres «fonds» suivant décision de l'Assemblée Générale de 2021.

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

60 euros par tranche de 25 millions d'euros d'actifs nets
et 30 euros par compartiment
(données au 31/12/2021)

Après calcul, un minimum de 675 euros et un maximum de 56 000 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.

- Conformément aux articles de l'ALFI, tous les paramètres (actifs sous gestion et compartiments) se réfèrent au 31/12/N-1

Exemple de calcul

« X » constitué de 4 compartiments et ayant un actif net de 100 millions d'euros au 31/12/2021, il verra sa cotisation 2022 fixée à:

Phase 1 : Calcul selon formule de base

(4 compartiments * 30 euros = 120 euros) + (100 000 000 / 25 000 000 = 4 tranches à 60 euros soit un montant de 240 euros) = un montant total de 360 euros, montant calculé de la cotisation.

Phase 2 : Vérification si la règle du minimum (675 euros) ou du maximum (56 000 euros) s'applique:

Comme ce montant est inférieur au minimum fixé par l'Assemblée Générale, le minimum s'applique. Le montant définitif de la cotisation annuelle 2022 s'élèvera donc à 675 euros.

Si le calcul théorique selon la formule avait été supérieur à 56 000 euros, la cotisation aurait été ramenée à 56 000 euros sinon le montant calculé selon la formule de base serait appliqué.

Phase 3: Vérification pour un même initiateur si les critères d'éligibilité sont respectés et si la règle du maximum par initiateur (130 000 euros) s'applique:

Tous les membres « fonds » d'un même initiateur doivent respecter les critères d'éligibilité établis à l'article 7 des statuts de l'ALFI, et à cette fin, un ratio d'enregistrement tel que défini à l'article 1 des règles de procédure internes de l'ALFI est 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 défini :

1 euro <=> 1 voix.

Method of contribution for membership Year 2022

I. Different categories of ALFI members

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

There are three main categories that may become members of ALFI:

- 1) **Full members** that are divided in 2 categories:
 - 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
 - 2) **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).
 - 3) **Individuals** (i.e. physical persons) provided that comply with conditions defined under the Article 7 - Eligibility.
-

II. Methods of contribution

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

According to the 2021 General Meeting, the annual contribution structure for 2022 is as follows:

- a **variable** contribution for **Member Funds** with a maximum of 130 000.- Euros by a single initiator and a minimum of 675.- Euros and a maximum of 56 000.- Euros per fund (see *III. Methodology of calculation*);

- a **fixed** contribution for **Providers of Services**, with a maximum set up at 20 000.- Euros. The calculation of the contribution is based on the number of staff employed by the Provider of Services:

▪ <=10 employees	3 500.-	Euros
▪ 11 à 25 employees	4 500.-	Euros
▪ 26 à 50 employees	5 500.-	Euros
▪ 51 à 100 employees	6 500.-	Euros
▪ 101 à 200 employees	7 000.-	Euros
▪ 201 à 500 employees	8 000.-	Euros
▪ 501 à 750 employees	10 000.-	Euros
▪ 751 à 1000 employees	15 000.-	Euros
▪ >1000 employees	20 000.-	Euros

- a fixed contribution for **Associate Members** : 3 500.- Euros.
- a fixed contribution for **Individuals** : 475.- Euros.

III. Methodology of calculation applied to Member Funds for the 2022 contribution following decisions taken by the 2021 General Meeting.

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

60.- Euros per NAV - tranche of 25 million Euros as at 31 December 2021.
and 30.- Euros per fund / sub-fund (in case of an umbrella fund).

with a minimum of 675.- Euros and a maximum of 56 000.- 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

A fund "X" with 4 sub-funds and net assets of 100 million Euros as at 31 December 2021. The contribution 2022 will amount to:

1st Stage: Calculation following the basic formula

$(4 \text{ sub-funds} * 30.- \text{ Euros} = 120.- \text{ Euros}) + (100\,000\,000 / 25\,000\,000 = 4 \text{ tranches à } 60.- \text{ Euros} = 240.- \text{ Euros})$
= 360.- Euros (theoretical amount)

2nd Stage: Check if the rules of minimum (675.- Euros) or of maximum (56 000.- Euros) should be applied:

As the theoretical amount is below the minimum fixed by the General meeting, the minimum of 675.- Euros will apply. The contribution for 2022 year will therefore amount to 675.- euros.

If the theoretical amount would have been above 56 000.- Euros, the contribution would be 56 000.-Euros, otherwise the contribution for 2022 would be the theoretical amount.

3rd Stage: Check whether the rules of eligibility criteria for a same initiator is respected and if the rule of maximum per initiator (130 000.- Euros) should be applied:

Member Funds must comply with the eligibility criteria set up in Article 7 of the Articles of association, and for that purpose, the registration ratio as defined in Article 1 of ALFI's internal rules of procedure will apply.

IV. Voting rights

Each Member, except Associate Members, receives the right to vote at the ALFI General Meeting as follows:

1 euro <=> 1 vote.
