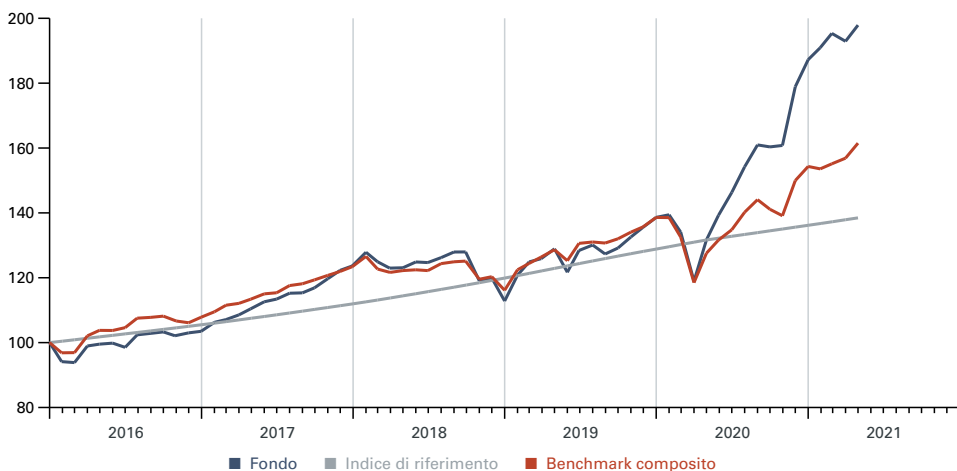


New Capital Strategic Portfolio UCITS Fund (USD I Acc)

Obiettivo del Fondo

New Capital Strategic Portfolio UCITS Fund è un fondo OICVM multi-asset che investe in una gamma diversificata di azioni, obbligazioni, materie prime, immobili e hedge fund. Punta a conseguire rendimenti costanti corretti per il rischio in diverse condizioni di mercato.

Rendimenti Anno Solare



| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|-----------------------|-------|--------|--------|--------|--------|-------|
| Fondo | 3,48% | 19,47% | -8,74% | 22,85% | 35,08% | 5,69% |
| Indice di riferimento | 5,50% | 6,13% | 7,09% | 7,46% | 5,69% | 1,68% |
| Benchmark composito | 7,83% | 14,45% | -5,89% | 19,34% | 11,34% | 4,66% |

Le performance passate non costituiscono necessariamente un'indicazione di performance future. Il valore degli investimenti e il reddito da loro generato può variare al ribasso come al rialzo in funzione delle oscillazioni dei mercati e dei tassi di cambio, e gli investitori potrebbero non recuperare la totalità dell'importo investito. I dati di performance del Fondo sono riportati al netto delle commissioni e si riferiscono alla classe di azioni USD I Acc I dati indicano le performance su un massimo di cinque anni civili precedenti e da inizio anno (calcolate sulla base della variazione del NAV). Nel caso in cui la data di lancio della classe di azioni sia anteriore ai cinque anni precedenti, il grafico è riportato in base 100. Nel caso in cui il Fondo abbia un track record inferiore a cinque anni, i rendimenti sono indicati a partire dalla data di lancio del Fondo. Fonte: EFG Asset Management - Bloomberg. Dati al 30 aprile 2021.

Tabella dei rendimenti

| | Fondo | Indice di riferimento | Benchmark composito |
|----------------------------------|--------|-----------------------|---------------------|
| 1 mese | 2,58% | 0,42% | 2,95% |
| 3 mesi | 3,65% | 1,27% | 5,16% |
| 6 mesi | 23,07% | 2,54% | 16,09% |
| Da inizio anno | 5,69% | 1,68% | 4,66% |
| 1 anno | 50,29% | 5,18% | 26,60% |
| 3 anni annualizzati | 17,15% | 6,57% | 9,74% |
| 5 anni annualizzati | 14,74% | 6,35% | 9,25% |
| Dalla data di avvio annualizzato | 10,84% | 6,12% | 7,38% |
| Dall'avvio | 91,96% | 45,68% | 56,96% |

Composite benchmark: MSCI World Total Return (45%) (NDUEACWF Index); ICE BofAML Eurodollars (30%) (E0A0 Index); ICE BofAML Global High Yield (10%) (Hw00 Index); MSCI ACWI REITS Net Total Return USD Index (5%) (NDUCREIT Index); MSCI World Commodity Producers Net Total Return USD Index (3%) (M1W00CMP Index); Hedge Fund Research HFRX Global Hedge Fund Index (5%) (HFRXGL Index); and ICE BofA US Dollar 1-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (2%) (LUS1 Index).

Il Composite Benchmark (Benchmark composito) è stato concepito per confrontare la performance del fondo con un paniere fisso rappresentativo di attività.

Informazioni sul Fondo

Gestore di Portafoglio
Moz Afzal (Principale), Sailesh Bhundia

Data di avvio
29 dicembre 2014

Patrimonio in gestione (milioni)
USD 641,42

Valuta base di riferimento
USD

Pubblicazione Quote
Financial Times, Bloomberg, Morningstar

Benchmark / Indice di riferimento
BofA Merrill Lynch USD 1M Deposit Offered Rate Constant Maturity Index plus a risk premium of 5% per annum

Gestore degli investimenti
EFG Asset Management (UK) Limited

Invio Ordini
Giornaliero 16:00 (ora irlandese)

Esercizio
30 giugno



Informazioni sulla Classe di Azioni

Data di avvio
29 dicembre 2014

Valore quota
USD 191,96

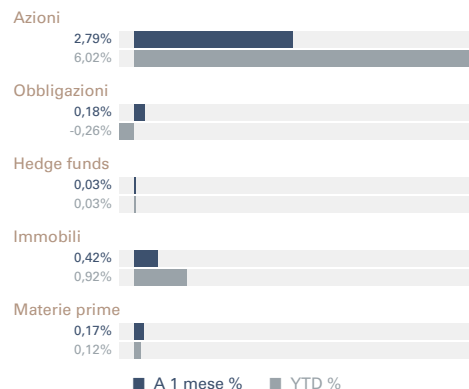
Spese Correnti
1,20%

Investimento minimo
Iniziale: USD 1.000.000
Successivo: USD 10.000

Dividendi
No

Codici identificativi
Codice ISIN: IE00BTJRK004

Contributo alla performance



I contributi sono riportati al lordo delle commissioni e non includono i movimenti di cambio

10 Titoli Principali - azionari

| Titoli | |
|----------------------|-------|
| Amazon.com, Inc. | 1,25% |
| RH | 1,00% |
| Microsoft Corp | 0,88% |
| Apple, Inc. | 0,85% |
| Capri Holdings Ltd | 0,78% |
| Snap Inc - A | 0,75% |
| Sonos Inc | 0,73% |
| Carvana Co | 0,72% |
| Netflix, Inc. | 0,70% |
| Roblox Corp -Class A | 0,68% |

solo partecipazioni dirette, non comprende Fondi o ETF

10 Titoli Principali - obbligazionari

| Titoli | |
|---|-------|
| At&T Inc 4.9% 08/15/2037 | 0,93% |
| Celnex Finance Co. SA 2% 02/15/2033 | 0,92% |
| Foxconn Far East Ltd. 2.5% 10/28/2030 | 0,92% |
| Boc Aviation Ltd. 2.625% 09/17/2030 | 0,91% |
| Country Garden HLDGS 3.3% 01/12/2031 | 0,90% |
| US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 07/15/2030 | 0,88% |
| Alibaba Group Holding 4% 12/06/2037 | 0,82% |
| BMW US Capital LLC 2.55% 04/01/2031 | 0,81% |
| Weibo Corp 3.375% 07/08/2030 | 0,79% |
| State Of Qatar 4.817% 03/14/2049 | 0,77% |

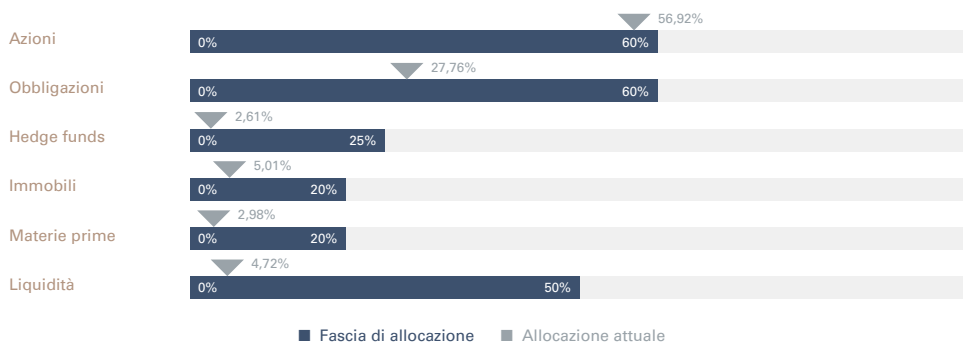
solo partecipazioni dirette, non comprende Fondi o ETF

Ripartizione regionale - azionari

| | |
|------------------------------|--------|
| Stati Uniti | 59,44% |
| Asia | 15,90% |
| Europa (Regno Unito escluso) | 13,55% |
| Giappone | 7,04% |
| Regno Unito | 4,07% |

Le cifre sono state aggiornate per mostrare le ponderazioni all'interno delle classi di attività del sub-portafoglio (inclusi fondi ed ETF).

Allocazione



Alloc. del credito - Reddito fisso

| | |
|-------------------------------------|--------|
| Investment grade Mercati emergenti | 40,90% |
| Investment grade Mercati sviluppati | 28,98% |
| High yield Mercati sviluppati | 13,35% |
| Titoli complessi | 11,80% |
| High yield Mercati emergenti | 4,97% |

Le cifre sono state aggiornate per mostrare le ponderazioni all'interno delle classi di attività del sub-portafoglio (inclusi fondi ed ETF).

Contatti

Gestore degli investimenti e Distributore Principale
 EFG Asset Management (UK) Limited:
 Leconfield House
 Curzon Street
 London W1J 5JB

Tel: +44 (0) 207 412 3877
 Fax: +44 (0) 207 872 3706
 Email: enquiries@newcapitalfunds.com

Agente Amministrativo
 HSBC Securities Services (Ireland) DAC
 1 Grand Canal Square,
 Grand Canal Harbour,
 Dublin 2. Ireland

Tel: +353 (0) 1 635 6790
 Fax: +353 (0) 1 649 7560
 For dealing enquiries email:
 newcapital@hsbc.com

Informazioni sulla Classe di Azioni

| Classe azionaria | ISIN | CUSIP | Dati sulla classe azionaria | | | Rendimento | | | Rendimento (annualizzato) | | | | Data di avvio |
|------------------|--------------|-----------|-----------------------------|---------------------|---------------|------------|--------|----------------|---------------------------|--------|--------|------------|---------------|
| | | | Rendimento annuo | Investimento minimo | Am spese corr | 1 Mese | 3 mesi | Da inizio anno | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dall'avvio | |
| AUD X Acc. | IE00BD73LD24 | G6440M448 | --- | AUD 1.000.000 | 0,24% | 2,63% | 3,59% | 5,67% | 49,71% | 16,37% | --- | 16,07% | 30.12.2016 |
| CHF I Acc | IE00BTJRM089 | G6S695403 | --- | CHF 1.000.000 | 1,23% | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | 24.06.2020 |
| EUR I Acc | IE00BTJRLY50 | G6S695387 | --- | EUR 1.000.000 | 1,23% | 2,48% | 3,29% | 5,24% | 47,95% | 14,05% | --- | 12,88% | 05.03.2018 |
| EUR X Acc. | IE00BYT3S706 | G6S695320 | --- | EUR 1.000.000 | 0,24% | 2,56% | 3,55% | 5,61% | 49,55% | 14,96% | --- | 12,68% | 24.11.2017 |
| GBP Acc | IE00BTJRLV20 | G6440H860 | --- | GBP 10.000 | 1,23% | 2,56% | 3,45% | 5,44% | 48,69% | 14,73% | 12,58% | 8,97% | 26.02.2015 |
| GBP Inc | IE00BTJRLW37 | G6440H878 | 0,91% | GBP 1.000.000 | 1,22% | 2,57% | 3,45% | 5,42% | 48,62% | 14,77% | 12,69% | 9,11% | 26.02.2015 |
| GBP X Acc. | IE00BD2MTK73 | G6S695726 | --- | GBP 1.000.000 | 0,24% | 2,65% | 3,71% | 5,76% | 50,00% | 15,88% | --- | 14,02% | 02.09.2016 |
| USD I Acc | IE00BTJRKGO4 | G6440H852 | --- | USD 1.000.000 | 1,20% | 2,58% | 3,65% | 5,69% | 50,29% | 17,15% | 14,74% | 10,84% | 29.12.2014 |
| USD X Acc. | IE00BTJRM865 | G6S695486 | --- | USD 1.000.000 | 0,20% | 2,67% | 3,91% | 6,03% | 51,80% | 18,33% | 15,89% | 11,95% | 29.12.2014 |
| USD X Inc | IE00BKLJRK48 | G6440P318 | --- | USD 1.000.000 | 0,19% | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | 25.09.2020 |

Il rendimento annuo si calcola moltiplicando l'ultimo tasso di distribuzione per il numero di distribuzioni all'anno, diviso per il valore netto d'inventario alla data dell'ultima distribuzione. È solo a titolo di riferimento e non è indicativo del rendimento delle distribuzioni future che possono essere ricevute dagli investitori.

Esclusione di responsabilità

Il fondo è gestito attivamente in riferimento al benchmark indicato, in quanto il benchmark viene utilizzato esclusivamente a fini di confronto delle performance.

Tutte le fonti: EFG Asset Management (UK) Limited ("EFGAM"), Factset, Bloomberg, Morningstar aggiornati a fine mese. Il presente documento non costituisce un'offerta per la vendita, la sollecitazione o l'acquisto di prodotti o servizi d'investimento, e non è destinato a illustrare in modo definitivo i termini e le condizioni di qualsivoglia prodotto o servizio. Gli investimenti citati nel presente documento potrebbero non essere adatti a tutti i destinatari e si consiglia agli investitori di rivolgersi a un professionista per ottenere una consulenza in funzione delle loro esigenze specifiche.

Prima di investire, si raccomanda agli investitori di leggere attentamente il Prospetto informativo e il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID). Le presenti informazioni sono destinate esclusivamente ai soggetti residenti nelle giurisdizioni in cui è autorizzata la distribuzione del Fondo. Non tutti i comparti saranno necessariamente registrati o autorizzati alla vendita in tutte le giurisdizioni, né saranno necessariamente disponibili a tutti gli investitori.

Il presente documento non può essere riprodotto né diffuso (tutto o in parte) ad altri soggetti senza la nostra previa autorizzazione scritta. Sebbene le informazioni contenute nel presente documento siano state ricevute da fonti considerate attendibili, EFGAM non afferma né garantisce l'accuratezza di tali informazioni, che potrebbero essere incomplete o sintetiche. Tutte le stime e le opinioni riportate nel presente documento costituiscono il nostro giudizio alla data del medesimo e possono variare senza preavviso. EFGAM non si assume la responsabilità delle conseguenze derivanti dall'affidamento su opinioni o dichiarazioni contenute nel presente documento e declina espressamente ogni responsabilità, anche per danni accessori o secondari, derivanti da qualsiasi errore o omissione.

Il fondo è gestito attivamente in riferimento al(i) benchmark indicato(i), in quanto quest'ultimo (o questi ultimi) è(sono) utilizzato(i) esclusivamente per il confronto delle performance.

I risultati di performance indicati sono al netto delle commissioni e delle spese applicabili. Il valore degli investimenti e il relativo reddito possono sia aumentare che diminuire, e gli investitori potrebbero non recuperare l'intero importo inizialmente investito. I rendimenti passati non sono indicativi dei risultati futuri. I prodotti d'investimento possono essere esposti a rischi quali, a titolo non esaustivo, il rischio di cambio, di mercato, di fluttuazione del valore, di liquidità e, ove applicabile, di perdita del capitale investito. Alcuni fondi possono presentare un elevato livello di volatilità dovuto alla composizione del portafoglio o alle tecniche di gestione utilizzate, o essere soggetti ad altri fattori di rischio diversi. Tali rischi sono specificati nel Prospetto informativo e nel KIID.

Le informazioni contenute nella presente scheda informativa costituiscono solo una breve sintesi degli aspetti principali del fondo. Per informazioni più complete relative al fondo si rimanda al prospetto informativo o al documento contenente le informazioni chiave per gli investitori, nonché alle più recenti relazioni annuali e semestrali. Detti documenti sono l'unica base legalmente vincolante per l'acquisto delle quote del fondo. Copie di questi documenti sono disponibili gratuitamente e possono essere ottenute su richiesta presso la sede del Fondo in 5 George's Dock, IFSC, Dublino 1, Irlanda; per il Regno Unito dall'agenzia di servizi EFG Asset Management (UK) Limited, Leconfield House, Curzon Street, Londra W1J 5JB, Regno Unito; per la Germania dall'agenzia di intermediazione CACEIS Bank S.A., filiale per la Germania, Lilienthalallee 36, 80939 Monaco, Germania; per la Francia dall'agenzia di coordinamento Caceis Bank S.A., 1, Place Valhubert, 75206 Parigi Cedex 13 Francia; per il Lussemburgo dall'agenzia per i pagamenti HSBC France, filiale per il Lussemburgo, 16 boulevard d'Avranches, L-1160 Lussemburgo, RCS Lussemburgo, B28531; per l'Italia dall'agenzia per i pagamenti Allfunds Bank S.A.U., filiale di Milano, Via Santa Margherita, 7 - 20121, Milano, Italia; per l'Austria dall'agenzia per le informazioni e i pagamenti Erste Bank der oesterreichischen Sparkasse AG Graben 21, 1010 Vienna, Austria; per la Svezia dall'agenzia per i pagamenti MFEX Mutual Funds Exchange AB, Linnégatan 9-11, 11 447 Stoccolma, Svezia; e per la Svizzera dall'agenzia locale CACEIS (Svizzera) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon 2 e dall'agenzia per i pagamenti EFG Bank SA, 24 Quai du Seujet, CH-1211, Ginevra 2, Svizzera.

Emesso nel Regno Unito da EFGAM, autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority. Numero di registrazione: 7389736. Sede legale: EFG Asset Management (UK) Limited, Leconfield House, Curzon Street, Londra W1J 5JB, Regno Unito.

Francia

Gli investitori devono tenere presente che, rispetto alle aspettative dell'Autorité des Marchés Financiers, questo UCITS presenta una comunicazione sproporzionata sulla considerazione di criteri non finanziari nella sua politica di investimento.

Americhe

New Capital UCITS Fund plc (la "Società") è una società di investimento multicomparto di tipo aperto a capitale variabile autorizzata dalla Banca Centrale d'Irlanda ai sensi dei Regolamenti delle Comunità Europee (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) del 2011 e successive modifiche. EFGAM e la Società sono affiliate a EFG Capital International Corp., una società di intermediazione registrata presso la SEC e membro di FINRA/SIPC.

Avviso ai residenti degli Stati Uniti: Le azioni del Fondo non possono essere offerte o vendute, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti o a Soggetti Statunitensi (come definiti nel Prospetto Informativo del Fondo).

Avviso ai residenti dell'Argentina: Queste azioni non possono essere offerte o vendute al pubblico in Argentina. Di conseguenza, l'offerta delle azioni non è stata sottoposta all'approvazione della Comisión Nacional de Valores (CNV). I documenti relativi a questa offerta (così come le informazioni ivi contenute) non possono essere forniti al pubblico in generale ai fini di un'offerta pubblica in Argentina o essere utilizzati in relazione a qualsiasi offerta o sottoscrizione per la vendita al pubblico in Argentina.

Avviso ai residenti di Bermuda: I titoli di cui al presente documento sono offerti a titolo di collocamento privato a investitori che soddisfano i criteri indicati nel prospetto informativo. Il prospetto informativo non è soggetto e non ha ricevuto l'approvazione della Bermuda Monetary Authority e del Registrar of Companies in Bermuda e a tale proposito non sono autorizzate dichiarazioni difformi, esplicite o implicite. I titoli di cui al presente documento possono essere offerti o venduti nel territorio di Bermuda solo conformemente alle disposizioni della legge sulle attività d'investimento 2003 di Bermuda. Inoltre, i non residenti nel territorio di Bermuda non possono svolgere o impegnarsi in qualsiasi commercio o attività commerciale nel territorio di Bermuda, a meno che non siano autorizzati a farlo ai sensi della legislazione applicabile di Bermuda. L'esercizio dell'attività di offerta o di commercializzazione dei titoli nel territorio di Bermuda a persone ivi residenti può essere considerato come un'attività commerciale svolta nel territorio di Bermuda.

Avviso ai residenti del Brasile: Queste azioni non possono essere offerte o vendute al pubblico in Brasile. Di conseguenza, l'offerta delle azioni non è stata né sarà sottoposta all'approvazione della Brazilian Securities Commission - CVM né è stata sottoposta all'approvazione dell'agenzia di cui sopra. I documenti relativi a tale offerta, così come le informazioni ivi contenute, non possono essere forniti al pubblico ai fini di un'offerta pubblica in Brasile o essere utilizzati in relazione a qualsiasi offerta o sottoscrizione per la vendita al pubblico in Brasile.

Avviso ai residenti del Cile: Fecha de inicio de la oferta: [11.10.2013]

(i) La presente oferta se acoge a la Norma de Carácter General N° 336 de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile.

(ii) La presente oferta versa sobre valores no inscritos en el Registro de Valores o en el Registro de Valores Extranjeros que lleva la Superintendencia de Valores y Seguros, por lo que los valores sobre los cuales ésta versa, no están sujetos a su fi scalización;

(iii) Que por tratarse de valores no inscritos, no existe la obligación por parte del emisor de entregar en Chile información pública respecto de estos valores; y

(iv) Estos valores no podrán ser objeto de oferta pública mientras no sean inscritos en el Registro de Valores correspondiente.

(i) La data di inizio dell'offerta e il fatto che la relativa offerta viene effettuata ai sensi della presente Regola 336 di SVS;

(ii) Che l'offerta riguarda titoli che non sono iscritti nel Registro dei valori mobiliari (Registro de Valores) o nel Registro dei valori mobiliari estero (Registro de Valores Extranjeros) tenuto da SVS, che non sono quindi soggetti alla vigilanza di SVS. Non è sufficiente includere liberatorie che dichiarino che i titoli sono registrati in una specifica giurisdizione diversa dal Cile e controllati dall'ente normativo corrispondente; SVS richiede di includere nelle comunicazioni e nel materiale utilizzato per offrire i titoli ai potenziali investitori la liberatoria fornita dalla NCG 336 e in lingua spagnola;

(iii) Che, dato che i titoli non sono registrati, non vi è alcun obbligo per l'emittente di divulgare in Cile informazioni pubbliche su tali titoli; e

(iv) Che i titoli non possono essere offerti al pubblico finché non sono registrati nel corrispondente registro dei valori mobiliari.

Avviso ai residenti della Colombia: Questa presentazione non ha lo scopo o l'effetto di avviare, direttamente o indirettamente, l'acquisto di un prodotto o la fornitura di un servizio da parte della Società ai residenti colombiani. I prodotti e/o servizi della Società non possono essere promossi o commercializzati in Colombia o presso i residenti colombiani, a meno che tale promozione e commercializzazione non avvenga in conformità al decreto 2555 del 2010 e ad altre norme e regolamenti applicabili relativi alla promozione di prodotti o servizi finanziari e/o relativi ai titoli esteri in Colombia. I residenti colombiani riconoscono che la ricezione di questo messaggio costituisce una sollecitazione da parte dei prodotti e/o servizi della Società. I residenti colombiani riconoscono e dichiarano di non ricevere dalla Società alcuna promozione o commercializzazione diretta o indiretta di prodotti e/o servizi finanziari.

Avviso ai residenti Costa Rica: Si tratta di un'offerta individuale e privata che viene effettuata in Costa Rica in base all'esenzione dalla registrazione presso la Soprintendenza Generale per i Titoli ("SUGEVAL"), ai sensi degli articoli 7 e 8 del Regolamento sull'Offerta Pubblica di Titoli ("Reglamento sobre Oferta Pública de Valores"). Queste informazioni sono riservate e non devono essere riprodotte o distribuite a terzi in quanto non si tratta di un'offerta pubblica di titoli in Costa Rica. Il prodotto offerto non è destinato al pubblico o al mercato di Costa Rica e non è o sarà registrato presso la SUGEVAL, né può essere scambiato sul mercato secondario.

Avviso ai residenti della Repubblica Dominicana: La presente scheda informativa non costituisce un'offerta o una sollecitazione al pubblico della Repubblica Dominicana a sottoscrivere le azioni ivi citate, e qualsiasi operazione contemplata nel presente documento avrà luogo esclusivamente su base di collocamento privato. Le azioni non sono state e non saranno registrate presso la Soprintendenza per i Titoli Dominicana e non sono regolate da alcuna legge di alcun settore specifico. Qualsiasi offerta pubblica delle azioni nella Repubblica Dominicana, come definita dalle leggi e dai regolamenti della Repubblica Dominicana, non ha valore legale senza tale previa registrazione.

Avviso ai residenti di El Salvador: Il destinatario della presente documentazione riconosce che la stessa è stata fornita da EFG Capital International Corp. su espressa richiesta e istruzioni del destinatario stesso e su base di collocamento privato.

Avviso ai residenti del Guatemala: La presente comunicazione e le eventuali informazioni aggiuntive (il "Materiale") sono da intendersi esclusivamente a scopo informativo e non costituiscono (e non devono essere interpretate come tali) l'offerta, la vendita o la conduzione di attività commerciali relative a tali titoli, prodotti o servizi nella giurisdizione del destinatario (la presente "Giurisdizione"), o la conduzione di qualsiasi attività di intermediazione, bancaria o altre attività regolamentate in modo analogo ("Attività finanziarie") in questa Giurisdizione. Né il Fondo, né i titoli, i prodotti e i servizi descritti nel presente documento sono registrati (o destinati ad essere registrati) in questa Giurisdizione. Inoltre, né il Fondo, né i titoli, i prodotti, i servizi o le attività descritti nel presente documento sono regolamentati o controllati da qualsiasi autorità governativa o equivalente in questa Giurisdizione. Il Materiale è privato e riservato ed è inviato dal Fondo solo per l'uso esclusivo del destinatario. Il Materiale non deve essere distribuito pubblicamente e non è autorizzato l'uso del Materiale da parte di soggetti diversi dal destinatario. Il destinatario è tenuto a rispettare tutte le leggi applicabili in questa Giurisdizione, incluse, a titolo esemplificativo, le leggi fiscali e le normative sul controllo dei cambi, se esistenti.

Avviso ai residenti di Honduras: Le azioni descritte nel presente documento non sono titoli regolamentati dalla National Banking and Insurance Commission o da una società di intermediazione mobiliare in Honduras. Le azioni non possono essere offerte o vendute in Honduras, tranne che in circostanze che non costituiscono un'offerta pubblica. Qualsiasi investimento in azioni del Fondo viene effettuato a rischio e pericolo dell'investitore.

Avviso ai residenti del Messico: Le azioni non sono state e non saranno registrate ai sensi della Legge Messicana sul Mercato dei Titoli (Ley del Mercado de Valores) e non possono essere offerte o vendute negli Stati Uniti Messicani. Il Prospetto Informativo relativo all'Offerta dei Titoli non può essere distribuito pubblicamente in Messico e le azioni non possono essere negoziate in Messico.

Avviso ai residenti di Panama: Né questi titoli, né la loro offerta, vendita o trasferimento, sono stati registrati presso la Soprintendenza del Mercato dei Valori Mobiliari (prima denominata Commissione Nazionale dei Valori Mobiliari). L'esenzione dalla registrazione si basa sul numero 3 dell'articolo 129 del decreto legge 8 Luglio 1999, n. 1 (Investitori Istituzionali) e successive modifiche. Di conseguenza, ad essi non si applica il trattamento fiscale previsto dagli articoli da 334 a 336 del decreto legge 8 Luglio 1999, n. 1 e successive modifiche. Questi titoli non sono sotto la supervisione della Soprintendenza del Mercato dei Valori Mobiliari (prima denominata Commissione Nazionale dei Valori Mobiliari).

Avviso ai residenti dell'Uruguay: Le azioni del Fondo non sono disponibili al pubblico in Uruguay e sono offerte solo sulla base di un collocamento privato in Uruguay. In quanto tali, le Azioni non sono tenute ad essere e non saranno registrate presso la Banca Centrale dell'Uruguay. Le Azioni corrispondono ad un fondo di investimento che non è regolato dalla legge uruguayana 16.774 del 27 settembre 1996 e successive modifiche.

Hong Kong

Il contenuto del presente documento non è stato esaminato né approvato da alcuna autorità di regolamentazione di Hong Kong. Si consiglia ai residenti di Hong Kong di usare cautela in relazione a questa offerta. L'investimento nel Fondo può non essere adatto a tutti. In caso di dubbi sul contenuto del presente documento, si consiglia di consultare il proprio agente di cambio, direttore di banca, avvocato, esperto contabile o altro consulente finanziario per una consulenza professionale indipendente.

Il Fondo non è autorizzato dalla Securities and Futures Commission ("SFC") di Hong Kong ai sensi della Sezione 104 della Securities and Futures Ordinance (Cap 571, Laws of Hong Kong) ("SFO"). Il presente documento non è stato approvato dalla SFC di Hong Kong, né una copia dello stesso è stata registrata presso il Registro delle Imprese di Hong Kong e, pertanto, non deve essere distribuito, o posseduto ai fini della distribuzione, a persone di Hong Kong diverse da (1) investitori professionali ai sensi della SFO (inclusi gli investitori professionali come definiti dalle Securities and Futures Rules (Investitori Professionali)); o (2) in circostanze che non costituiscono un'offerta al pubblico ai fini della Companies Ordinance (Cap 32, Laws of Hong Kong) o della SFO. Il presente documento è distribuito in modo riservato e non può essere riprodotto in alcuna forma o trasmesso a persone diverse dalla persona a cui è indirizzato. Nessun interesse nel Fondo sarà emesso a favore di soggetti diversi dal destinatario del presente documento e nessun altro soggetto diverso da tale destinatario potrà considerare il presente documento come un invito ad investire.

Singapore

Il Fondo e l'offerta delle Azioni / Quote oggetto del presente documento non si riferiscono a un organismo d'investimento collettivo autorizzato dalla Monetary Authority of Singapore ("MAS") ai sensi della sezione 286 della Securities and Futures Act (Cap. 289) (la "SFA") o riconosciute dalla MAS ai sensi della sezione 287 della SFA, e le Azioni / Quote del Fondo non possono essere offerte agli investitori al dettaglio.

Il presente documento (così come qualsiasi altro documento emesso in relazione all'offerta o alla vendita di Azioni / Quote) non è un prospetto informativo così come definito nella SFA, né sarà depositato o registrato come prospetto informativo presso la MAS e, di conseguenza, la responsabilità legale ai sensi della SFA in relazione al contenuto dei prospetti informativi non si applica, e i potenziali investitori sono tenuti a valutare attentamente se l'investimento nelle Azioni / Quote è adatto a loro. La MAS non si assume alcuna responsabilità per il contenuto del presente documento (né di qualsiasi altro documento emesso in relazione all'offerta o alla vendita delle Azioni / Quote).

Non è consentita alcuna offerta di sottoscrizione o acquisto delle Azioni / Quote, né alcun invito a sottoscrivere o acquistare le Azioni / Quote, né alcun documento o altro materiale (compreso, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il presente documento relativo alle Azioni / Quote) può essere diffuso o distribuito, direttamente o indirettamente, a qualsiasi soggetto di Singapore diverso da: (i) un investitore istituzionale (come definito nella sezione 4A della SFA) ai sensi della sezione 304 della SFA; (ii) una persona interessata (come definita nella sezione 305(5) della SFA) ai sensi della sezione 305(1) della SFA; (iii) a condizione che il corrispettivo minimo sia l'equivalente di 200.000 dollari di Singapore ai sensi della sezione 305(2) della SFA; o (iv) in altre circostanze ai sensi e alle condizioni di qualsiasi altra esenzione ai sensi della SFA.

Ai sensi della sezione 305 della SFA, in combinato disposto con la norma 32 e il Sesto Allegato ai Regolamenti in materia di Titoli e Futures (Offerte di Investimento) (Organismi di Investimento Collettivo) del 2005, il Fondo è stato inserito nell'elenco dei piani vincolati tenuto dal MAS ai fini dell'offerta di Azioni / Quote del Fondo ai soggetti rilevanti (come definiti nella sezione 305(5) della SFA), o, ai fini dell'offerta di Azioni / Quote del Fondo conformemente alle condizioni della sezione 305(2) della SFA.

In caso di offerta agli investitori istituzionali ai sensi della sezione 304 della SFA, le seguenti limitazioni (ai sensi della sezione 304A) si applicano alle Azioni / Quote acquistate in seguito a tale offerta. Nel caso in cui tali Azioni / Quote siano vendute per la prima volta ad un soggetto diverso da un investitore istituzionale, i requisiti delle Sottodivisioni (2) e (3) della Divisione 2 alla Parte XIII della SFA si applicheranno all'offerta risultante da tale vendita, ad eccezione del caso in cui le Azioni / Quote acquistate siano della stessa classe o possano essere convertite in Azioni / Quote della stessa classe delle altre Azioni / Quote:

i. che sono elencate per la quotazione in una borsa valori approvata (come definita nella SFA); e

ii. in relazione alle quali sono stati emessi un'informativa di offerta, un documento introduttivo, una circolare dei detentori di quote per un'acquisizione inversa, un documento finalizzato alla realizzazione di un piano fiduciario, o qualsiasi altro documento simile sancito da uno scambio approvato (come definito nella SFA), in relazione all'offerta di tali Azioni / Quote, o all'inserimento in elenco per la quotazione di tali Azioni / Quote.

In caso di offerta ai soggetti rilevanti ai sensi della sezione 305 della SFA, le seguenti limitazioni (ai sensi della sezione 305A) si applicano alle Azioni / Quote acquistate in seguito a tale offerta. Nel caso in cui tali Azioni / Quote siano vendute per la prima volta ad un soggetto diverso da (i) un investitore istituzionale, (ii) un soggetto rilevante o (iii) ai sensi della sezione 305(2) della SFA, i requisiti delle Sottodivisioni (2) e (3) della Divisione 2 alla Parte XIII della SFA si applicheranno all'offerta risultante da tale vendita, a meno che le Azioni / Quote acquistate non siano della stessa classe delle altre Azioni / Quote:

i. che sono elencate per la quotazione in una borsa valori approvata (come definita nella SFA); e

ii. in relazione alle quali sono stati emessi un'informativa di offerta, un documento introduttivo, una circolare dei detentori di quote per un'acquisizione inversa, un documento finalizzato alla realizzazione di un piano fiduciario, o qualsiasi altro documento simile sancito da uno scambio approvato (come definito nella SFA), in relazione all'offerta di tali Azioni o Quote, o all'inserimento in elenco per la quotazione di tali Azioni / Quote.

Inoltre, nel caso in cui le Azioni / Quote siano acquistate in seguito ad un'offerta fatta in base alla sezione 305 della SFA e l'acquirente sia:

a. una società che non è un investitore accreditato (come definito nella SFA), la cui unica attività consiste nel detenere investimenti e il cui intero capitale sociale è detenuto da persone fisiche, ciascuna delle quali è un investitore accreditato); oppure

b. un piano fiduciario il cui amministratore non è un investitore accreditato e il cui unico scopo è quello di detenere investimenti a vantaggio dei beneficiari, ognuno dei quali è un investitore accreditato,

allora nessun titolo di tale società e nessun diritto e interesse dei beneficiari di tale piano fiduciario (a seconda dei casi) sarà trasferito per un periodo di 6 mesi dal momento in cui la società o il piano fiduciario (a seconda dei casi) ha acquisito le Azioni / Quote, a meno che tali trasferimenti non siano conformi alle condizioni specificamente previste nelle sezioni 305A(2) e 305A(3) della SFA (a seconda dei casi).