

Dati sui prezzi 31st dicembre 2025

| Classe di azioni | OCF* | Minimo | Prezzo € |
|------------------|-------|--------|----------|
| T Class Acc | 1.08% | 2000 € | 61,31 |
| T Class Inc | 1.08% | 2000 € | 57,66 |
| R Class Acc | 1.58% | 2000 € | 57,31 |
| R Class Inc | 1.58% | 2000 € | 56,23 |
| I Class Acc | 0.94% | 5M € | 62,42 |
| I Class Inc | 0.94% | 5M € | 57,92 |

→ Storico prezzi

Dati permanenti

| Al 31 dic 2025 | |
|----------------------------|----------------------------------|
| Gestore del portfolio | Terry Smith |
| Date di inizio | Euro: 2.11.11 CHF(I): 5.4.12 |
| Date di inizio | USD(I): 13.3.13 GBP: 15.4.14 |
| Date di inizio | USD(T, R): 4.2.22 CHF(T): 3.4.25 |
| Amministratore | Northern Trust |
| Revisore | Deloitte S.A. |
| Società di gestione | Fundrock Mgmt Co. S.A. |
| Distributore Globale | Fundsmith Partners UK Ltd. |
| Gestore degli investimenti | Fundsmith Investment Svcs Ltd. |
| Negoziazione | Ogni giorno alle 13:00 C.E.T |

Fatti chiave

| Al 31 dic 2025 | |
|---|---------------|
| Dimensione fondo | €6.0bn |
| Rendimento lordo/netto ⁵ | 1.17% / 0.09% |
| 2024 PTR ^Δ | -1.2% |
| Liquidità del fondo a 7 giorni [#] | 100% |
| N. di partecipazioni | 29 |
| Media anno di fondazione società | 1919 |
| Capitalizzazione di mercato media | €88.6bn |
| Quota attiva al 31.12.24 [°] | 86% |
| 2024Costi di transazione | 0.01% |

Analisi performance del fondo

| A 31 dic 2025, T Class Acc | % |
|----------------------------------|--------------------|
| Tasso di rendimento annualizzato | +13.6 |
| Mese migliore | +10.9 (Ottobre'15) |
| Mese peggiore | -10.3 (Marzo '25) |
| Media mensile | +1.1 |
| % Mesi positivi | 67 |

Suddivisione geografica

| Al 31 dic 2025, per paese di quotazione | % |
|---|------|
| US | 72.6 |
| Francia | 10.9 |
| Danimarca | 5.9 |
| UK | 5.2 |
| Spagna | 2.4 |
| Svezia | 1.9 |
| Paesi Bassi | 0.3 |
| Liquidità | 0.8 |

Divisione settoriale

| Al 31 dic 2025, GICS* Categorie | % |
|---------------------------------|------|
| Sanità | 30.0 |
| Beni di consumo di base | 21.5 |
| Beni di consumo voluttuari | 14.6 |
| Servizi di comunicazione | 10.0 |
| Tecnologie dell'informazione | 9.8 |
| Industriali | 8.4 |
| Finanziari | 5.0 |
| Liquidità | 0.8 |

Obiettivo di investimento

Il Fundsmith Equity Fund, un comparto della Fundsmith SICAV ("Fondo") è gestito in modo attivo, il che significa che gli investimenti sono selezionati a discrezione del Gestore degli Investimenti. L'obiettivo di investimento del Fondo è conseguire una crescita del valore a lungo termine. Il Fondo investirà in titoli azionari su scala globale. L'approccio del Fondo consiste nell'investire a lungo termine nei titoli selezionati. Non adotterà strategie di trading a breve termine. Il Fondo adotta rigorosi criteri di investimento a cui il Gestore degli Investimenti si attiene nella selezione dei titoli per il portafoglio di investimento del Fondo. Tali criteri mirano a garantire che il Fondo investa in:

- ▶ aziende di alta qualità in grado di sostenere un elevato ritorno sul capitale circolante impiegato;
- ▶ aziende i cui vantaggi sono difficili da replicare;
- ▶ aziende che non richiedono una leva finanziaria significativa per generare rendimenti;
- ▶ aziende con un elevato livello di crescita grazie al reinvestimento dei loro flussi di cassa a tassi di rendimento elevati;
- ▶ aziende resilienti al cambiamento, in particolare per merito dell'innovazione tecnologica; e
- ▶ aziende la cui valutazione è ritenuta interessante dal Gestore degli Investimenti.

Nell'ambito del processo di selezione, il Fondo tiene conto del rischio di sostenibilità e delle caratteristiche ESG. A tale riguardo, il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali e divulga informazioni relative alla sostenibilità in conformità ai requisiti dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (regolamento sull'informativa di sostenibilità dei servizi finanziari (SFDR)). Per la valutazione vengono presi in considerazione settori come la strategia aziendale, la corporate governance, la trasparenza e la gamma di prodotti e servizi di un'azienda. Ulteriori informazioni sono disponibili nel Prospetto. Per ulteriori informazioni, consultare il [Prospetto](#) (www.fundsmith.eu/it/moduli/) e [l'Informativa sulla sostenibilità](#) (www.fundsmith.eu/it/documenti/) sul sito web.

Rischi principali

- ▶ Il valore delle società in cui investite, e quindi il valore del Fondo, aumenterà e diminuirà, e non vi è alcuna garanzia che recuperiate l'investimento iniziale. L'investimento nel Fondo deve essere effettuato solo da persone in grado di sostenere una perdita sull'investimento. Il Fondo deve essere considerato come un investimento a lungo termine (almeno 5 anni).
- ▶ Il portafoglio del Fondo è un portafoglio globale e molti degli investimenti non saranno denominati nella valuta in cui si investe. Il Fondo non effettua alcuna copertura valutaria. Il valore per voi delle azioni può pertanto aumentare o diminuire semplicemente a causa dei movimenti del tasso di cambio.
- ▶ Il portafoglio del Fondo è conforme ai requisiti OICVM sullo spread degli investimenti. Inoltre, l'applicazione dei criteri di investimento sopra descritti limita significativamente il numero di potenziali investimenti: il Fondo investe generalmente in 20-30 titoli ed è quindi più concentrato rispetto a molti altri fondi. Ciò significa che la performance o la sottoperformance di un singolo titolo ha un effetto maggiore sul prezzo del Fondo.
- ▶ In caso di dubbi sull'idoneità all'investimento in questo Fondo, si consiglia di richiedere una consulenza professionale.
- ▶ Le performance passate non sono necessariamente indicative delle performance future.

Performance, % del rendimento totale

| | dic 2025 | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | Da inizio a 31.12.2025 | Annualizzato per 31.12.2025 |
|------------------------------|----------|------|-------|-------|-------|-------|-------|------------------------|-----------------------------|
| Fundsmith ¹ | -2.2 | -4.5 | +13.6 | +13.4 | -17.3 | +28.9 | +10.7 | +513.1 | +13.6 |
| Titoli azionari ² | -0.4 | +6.8 | +26.6 | +19.6 | -12.8 | +31.1 | +6.3 | +468.8 | +13.1 |
| Obbligazioni UE ³ | -1.5 | -3.8 | +0.3 | +10.5 | -32.3 | -7.0 | +11.2 | +51.8 | +3.0 |
| Liquidità ⁴ | +0.2 | +2.2 | +3.7 | +3.2 | -0.0 | -0.6 | -0.4 | +7.8 | +0.5 |

Il Fondo non è gestito facendo riferimento ad alcun benchmark; i comparatori di cui sopra sono forniti solo a scopo informativo. ¹ Azioni ad accumulazione di classe I \$, al netto delle commissioni previste alle 13:00 C.E.T, fonte: Bloomberg ² Indice MSCI World (\$ Netto) alla chiusura del periodo di attività USA, fonte: www.msci.com. L'Indice MSCI World è un indice di paesi sviluppati di azioni globali in tutti i settori e, in quanto tale, costituisce un confronto equo, considerati l'obiettivo e la politica di investimento della Società. ³ Bloomberg Series-E US Govt 7-10 yr Bond Index, fonte: Bloomberg ⁴ Tasso di interesse \$, fonte: Bloomberg.

Commento portfolio per dicembre 2025

Abbiamo avviato una posizione in Wolters Kluwer e ricevuto una partecipazione in Magnum Ice Cream, scorporata da Unilever. I cinque principali contributi positivi alla performance del mese sono venuti da Visa, Philip Morris, Meta Platforms, LVMH e Atlas Copco. I cinque principali contributi negativi alla performance sono venuti da IDEXX, Waters, Stryker, Alphabet e Mettler-Toledo.

Prime 10 partecipazioni

- ▶ Stryker
- ▶ Alphabet
- ▶ Waters
- ▶ Marriott
- ▶ IDEXX
- ▶ Visa
- ▶ L'Oréal
- ▶ LVMH
- ▶ Unilever
- ▶ Philip Morris

Our values

- ▶ No Fees for Performance
- ▶ No Up Front Fees
- ▶ No Nonsense
- ▶ No Debt or Derivatives
- ▶ No Shorting
- ▶ No Market Timing
- ▶ No Index Hugging
- ▶ No Trading
- ▶ No Hedging

Fundsmith knows

Scegliamo di investire in un ristretto numero di aziende di alta qualità, resilienti, a crescita globale, con una buona valutazione e da detenere a lungo.

Codici identificativi di sicurezza as of 31 Dec 2025

| Classe di azioni | OCF* | Minimo | Prezzo | Data di lancio | SEDOL | ISIN | MEXID | Bloomberg |
|------------------|-------|----------|-----------|----------------|---------|--------------|---------|-----------|
| T Class Acc | 1.08% | EUR 2000 | 61.31 € | 2011-11-02 | B4K9WN1 | LU0690375182 | 4FFEED | FSEQFTA |
| T Class Inc | 1.08% | EUR 2000 | 57.66 € | 2011-11-02 | B6WVNC5 | LU0690375422 | 4FEEDR | FSEQFTI |
| R Class Acc | 1.58% | EUR 2000 | 57.31 € | 2011-11-02 | B58W369 | LU0690374615 | 4FEDER | FSEQFRA |
| R Class Inc | 1.58% | EUR 2000 | 56.23 € | 2011-11-02 | B6SVBD6 | LU0690374961 | 4FEDERE | FSEQFRI |
| I Class Acc | 0.94% | EUR 5M | 62.42 € | 2011-11-02 | B6TWPG9 | LU0690374029 | 4FEQUI | FSEQFIA |
| I Class Inc | 0.94% | EUR 5M | 57.92 € | 2011-11-02 | B4W03Z1 | LU0690374532 | 4FQUIT | FSEQFII |
| USD T Class Acc | 1.08% | USD 2000 | \$ 11.68 | 2022-02-04 | BNVW1M4 | LU2404859402 | FUAADG | FUFSETU |
| USD T Class Inc | 1.08% | USD 2000 | \$ 11.65 | 2022-02-04 | BNVW1N5 | LU2404859584 | FUAADF | FUFSETD |
| USD R Class Acc | 1.59% | USD 2000 | \$ 11.46 | 2022-02-04 | BNVW1P7 | LU2404859667 | FUAADE | FUFSERU |
| USD R Class Inc | 1.58% | USD 2000 | \$ 11.46 | 2022-02-04 | BNVW1Q8 | LU2404859741 | FUAADD | FUFSERD |
| USD I Class Acc | 0.94% | USD 6M | \$ 40.82 | 2013-03-13 | B9QN5S8 | LU0893933373 | 4FUNDI | FSEFIAU |
| USD I Class Inc | 0.94% | USD 6M | \$ 38.20 | 2013-03-13 | B96SVJ6 | LU0893933456 | 4FUNDT | FSEFIU |
| CHF T Class Acc | 1.08% | CHF 2000 | CHF 10.17 | 2025-04-03 | BP5H765 | LU3005216810 | FUAAOI | FDSMETC |
| CHF T Class Inc | 1.08% | CHF 2000 | CHF 10.17 | 2025-04-03 | BP5H776 | LU3005216901 | FUAAOJ | FDSMETI |
| CHF I Class Acc | 0.94% | CHF 6M | CHF 41.22 | 2012-04-05 | B96SVB8 | LU0765121677 | 4FUNDS | FSEQCHA |
| CHF I Class Inc | 0.94% | CHF 6M | CHF 38.18 | 2012-04-05 | B96SVH4 | LU0765126635 | 4FUNDM | FSEQCHI |
| GBP I Class Acc | 0.94% | GBP 5M | £ 42.72 | 2014-04-15 | BMH4M80 | LU1053186349 | 4FAAAE | FSEFGIA |
| GBP I Class Inc | 0.94% | GBP 5M | £ 40.43 | 2014-04-15 | BMH4MD5 | LU1053186000 | 4FAAAD | FSEFGII |

Don't take any unnecessary risks.

Lower risk

Typically lower rewards

Typically higher rewards

Higher risk

1

2

3

4

5

6

7

Read the Key Investor Information Document.

THIS IS A MANDATORY ANNOUNCEMENT

Grafico delle performance

02/11/2011 - 31/12/2025



Performance cumulativa (%)

Dati sulle performance al 31 Dicembre 2025

| Legenda | Apparecchio | Anno corrente | 1M | 3M | 6M | 1Y | 3Y | 5Y | 10Y | Dall'inizio | Dall'inizio annualizzato |
|---------|--|---------------|------|-----|-----|------|------|------|-------|-------------|--------------------------|
| A | Fundsmith Equity Fund T Acc (EUR) ⁵ | -4.5 | -2.2 | 3.4 | 0.8 | -4.5 | 23.1 | 31.1 | 150.1 | 513.1 | 13.6 |
| B | Sector: IA Global (EUR) ⁶ | 4.9 | -0.0 | 2.6 | 8.0 | 4.9 | 43.1 | 50.6 | 131.0 | 302.9 | 10.3 |

⁵Source: Fundsmith
⁶Source: Morningstar

Le performance passate non rappresentano necessariamente una previsione dei rendimenti futuri. I rendimenti per periodi superiori a un anno sono annualizzati. Le performance passate indicate sono state calcolate in USD. Se l'USD non è la tua valuta locale, i rendimenti indicati possono aumentare o diminuire quando convertiti nella tua valuta locale. Per le commissioni, fare riferimento al KIID.

Tabella performance mensili, % del rendimento totale, Classe T, EUR, Azioni ad accumulazione

| | Gennaio | Febbraio | Marzo | Aprile | Maggio | Giugno | Luglio | Agosto | Settembre | Ottobre | Novembre | Dicembre | Totale |
|------|---------|----------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|---------|----------|----------|--------|
| 2011 | | | | | | | | | | | +2.5 | +6.6 | 9.3 |
| 2012 | +1.2 | +2.2 | +2.4 | +2.1 | +1.2 | +1.0 | +6.5 | -1.6 | -0.2 | -1.6 | +2.4 | -2.1 | 14.2 |
| 2013 | +3.8 | +3.8 | +5.7 | +1.2 | +2.3 | -2.3 | +0.7 | -2.1 | +1.9 | +2.7 | +2.4 | +0.2 | 22.2 |
| 2014 | -2.3 | +3.2 | +0.9 | +0.7 | +5.1 | +0.4 | +1.8 | +2.6 | +3.7 | +3.7 | +5.5 | +2.7 | 31.6 |
| 2015 | +7.8 | +4.0 | +1.2 | -0.9 | +3.7 | -5.4 | +6.7 | -7.3 | -1.2 | +10.9 | +4.2 | -1.8 | 22.3 |
| 2016 | -4.6 | +2.6 | +1.5 | +0.1 | +4.1 | -0.1 | +3.8 | +0.6 | -0.8 | -1.9 | +1.8 | +2.4 | 9.4 |
| 2017 | +0.1 | +6.6 | +1.5 | +2.0 | +1.8 | -1.7 | -0.7 | -0.9 | +1.1 | +6.0 | +0.2 | +0.7 | 17.7 |
| 2018 | +2.8 | -2.4 | -3.8 | +3.0 | +6.7 | +1.0 | +1.9 | +2.4 | +1.0 | -6.0 | +2.9 | -7.5 | 0.9 |
| 2019 | +6.9 | +6.4 | +5.7 | +2.0 | -1.4 | +2.5 | +2.9 | +0.5 | -1.0 | +0.8 | +3.0 | +0.6 | 32.5 |
| 2020 | +3.5 | -7.8 | -7.2 | +10.1 | +3.1 | -1.1 | +2.0 | +4.9 | -1.0 | -1.0 | +5.0 | +1.3 | 10.7 |
| 2021 | -0.7 | +2.6 | +4.3 | +3.6 | +0.5 | +5.9 | +3.5 | +0.9 | -3.5 | +2.2 | +2.6 | +4.1 | 28.9 |
| 2022 | -8.1 | -4.4 | +2.8 | -0.8 | -5.4 | -3.7 | +9.5 | -2.8 | -6.8 | +2.5 | +1.0 | -1.3 | -17.3 |
| 2023 | +1.9 | +1.8 | +3.4 | +2.8 | -1.7 | +2.3 | +1.0 | -0.7 | -2.8 | -3.0 | +5.1 | +2.8 | +13.4 |
| 2024 | +4.6 | +4.2 | +2.2 | -2.2 | -0.1 | +3.3 | -2.8 | +1.9 | +0.1 | -0.6 | +4.3 | -1.6 | +13.6 |
| 2025 | +5.6 | -1.3 | -10.3 | -3.7 | +6.5 | -1.2 | +2.0 | -1.8 | -2.7 | +2.5 | +3.1 | -2.2 | -4.5 |

◊ Active Share misura quanto differiscono le partecipazioni del portafoglio dall'indice di riferimento (MSCI World), ossia un portafoglio identico al benchmark avrebbe una quota attiva dello 0%.

* Il valore OCF (Ongoing Charges Figure, spese correnti) è il totale delle spese pagate dal fondo (esclusi gli interessi scoperti bancari e i costi di transazione), annualizzato, rispetto al valore patrimoniale netto medio. L'OCF fluttua al variare del patrimonio netto medio e dei costi. L'OCF viene aggiornato a seguito della pubblicazione dei conti per i periodi con termine al 30 giugno e 31 dicembre. Alcuni costi pagati dal Fondo saranno addebitati in valute diverse e le fluttuazioni dei tassi di cambio possono causare un aumento o una diminuzione di tali costi. Di conseguenza, anche l'impatto sul rendimento dell'investimento varia. Per i dettagli completi sui costi, consultare il prospetto. Gli OCF per le classi di azioni CHF T, lanciate il 3 aprile 2025, sono stime e si basano sugli OCF per le classi di azioni EUR T e USD T.

△ Il PTR (Portfolio Turnover Rate, turnover di portafoglio) è una misura dell'attività di negoziazione del fondo ed è stato calcolato prendendo il totale degli acquisti e vendite di azioni meno le creazioni e le liquidazioni totali divise per il valore patrimoniale netto medio del fondo.

La liquidità del fondo a 7 giorni è calcolata sulla base del 30% del volume medio di 20 giorni consecutivi.

§ Il rendimento lordo rispecchia il reddito da dividendi storico percepito dal fondo al lordo di tutte le spese, incluse le commissioni di gestione. Il rendimento netto è il rendimento lordo al netto di tutte le spese, incluse le commissioni di gestione, ossia Rendimento lordo meno OFC. In entrambi i casi utilizziamo come riferimento le Azioni di Classe I. Si prega di notare che i tassi potrebbero variare per le azioni di classe T e R. Le spese aggiuntive del fondo ridurranno ulteriormente il rendimento ricevuto.

N.B. Quando viene creata una posizione per il fondo, il nome della società non viene indicato nella scheda informativa.

N.B. Il rating Morningstar Bronze si applica solo alle azioni di classe T e I.

Questo factsheet è emesso da Fundsmith SICAV ("SICAV" o "Fondo"), una società d'investimento costituita secondo le leggi del Granducato di Lussemburgo come société d'investissement à capital variable. La SICAV è disciplinata dalla Parte I della Legge OIC e si qualifica come OICVM. Il prospetto della SICAV e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili in inglese, mentre i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori ("KIID") sono disponibili in danese, olandese, inglese, francese, tedesco, norvegese, portoghese, spagnolo e svedese. Il prospetto, le relazioni annuali e semestrali e i KIID sono disponibili sul sito www.fundsmith.eu. Questa è una comunicazione di marketing. Prima di prendere qualsiasi decisione di investimento definitiva, consultare il prospetto dell'OICVM e il KIID.

FundRock Management Company S.A. è una società di gestione di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM") ai sensi della Direttiva OICVM ed è autorizzata a offrire azioni della SICAV agli investitori su base transfrontaliera.

Le performance passate non sono necessariamente indicative delle performance future. Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono aumentare o diminuire ed essere influenzati dalle variazioni dei tassi di cambio e l'investitore potrebbe non recuperare l'importo del suo investimento iniziale. La decisione di investire nel Fondo deve tenere conto di tutte le caratteristiche o gli obiettivi del Fondo come descritto nel suo prospetto. Per chiarezza se decidi di investire, acquisterai quote del Fondo e non investirai direttamente negli attivi sottostanti del Fondo.

Si prega di notare che le informazioni sulla performance fornite tengono conto di ritenute fiscali o imposte di altra natura addebitate sui dividendi/interessi ricevuti dalla SICAV. Il trattamento fiscale delle plusvalenze e minusvalenze realizzate dall'investitore e delle distribuzioni ricevute dall'investitore dipende dalle circostanze individuali di ciascun investitore e può comportare il pagamento di imposte aggiuntive. Prima di effettuare qualsiasi investimento nella SICAV, gli investitori sono invitati a consultare il proprio consulente fiscale per una comprensione completa del regime fiscale applicabile al loro caso individuale.

Il Fondo è registrato presso l'ente di regolamentazione nazionale per la commercializzazione nel paese di riferimento.

L'Indice MSCI World è di proprietà esclusiva di MSCI Inc. MSCI non rilascia garanzie o dichiarazioni esplicite o implicite e non ha alcuna responsabilità in merito ai dati MSCI contenuti nel presente documento. I dati MSCI non possono essere ulteriormente ridistribuiti o utilizzati come base per altri indici o per qualsiasi titolo o prodotto finale. La presente relazione non è approvata, rivista o prodotta da MSCI. Il Global Industry Classification Standard (GICS) è stato sviluppato da ed è di proprietà esclusiva di MSCI e Standard & Poor's e "GICS®" è un marchio di servizio di MSCI e Standard & Poor's. Ulteriori informazioni sugli aspetti relativi alla sostenibilità del Fondo sono disponibili su www.fundsmith.eu/it/documenti#politiche-e-report. Per ulteriori informazioni sul rating Morningstar menzionato in questa scheda informativa, visitare morningstar.co.uk.

Un riepilogo dei diritti degli investitori in relazione al vostro investimento nella SICAV Fundsmith è disponibile sul sito web (www.fundsmith.eu/it/diritti-degli-investitori) in inglese, tedesco, italiano, spagnolo, francese e olandese.

Fundsmith o Fundrock Management Company S.A. possono risolvere contratti per la commercializzazione nell'ambito del processo di denotifica della Direttiva sulla distribuzione transfrontaliera (Direttiva UE) 2019/1160.

Il prospetto della SICAV non è disponibile in francese.

Australia

Ricevendo materiale in relazione al Fondo, si ritiene che ciascun potenziale investitore rappresenti un cliente wholesale e un investitore professionale o sofisticato (secondo la definizione di tali termini nell'Australian Corporations Act). Tali materiali non sono destinati a essere distribuiti o ceduti, direttamente o indirettamente, ad altre classi di persone in Australia. Le informazioni contenute nella presente scheda informativa sono state redatte a scopo informativo e contengono informazioni relative all'offerta di azioni del Fondo. Non tiene conto degli obiettivi di investimento, della situazione finanziaria o di particolari esigenze dell'investitore. Prima di agire in base alle informazioni, l'investitore deve valutare la propria adeguatezza tenendo conto dei suoi obiettivi di investimento, della situazione finanziaria e delle sue esigenze. Qualsiasi "consulenza sui prodotti finanziari" (secondo la definizione di tale termine nell'Australian Corporations Act) contenuta nel presente documento è fornita dal Fondo. Il Fondo non possiede una licenza australiana per i servizi finanziari che l'autorizzi a fornire consulenza in relazione alle azioni del Fondo. Non si applica alcun diritto di recesso all'acquisizione di azioni del Fondo.

Singapore

Il presente documento è comunicato da Fundsmith Partners UK Limited, che è autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority (Organismo di regolamentazione finanziaria del Regno Unito). Il Fondo oggetto del presente documento, non si riferisce a un organismo di investimento collettivo autorizzato ai sensi della sezione 286 del Securities and Futures Act 2001 di Singapore come modificato (L"SFA") o riconosciuto ai sensi della sezione 287 dell'SFA. Il presente documento non è stato registrato come prospetto presso l'Autorità monetaria di Singapore (la "MAS"). Di conseguenza, il presente documento e qualsiasi altro documento o materiale in relazione all'offerta, vendita o invito alla sottoscrizione o all'acquisto di quote del Fondo non possono essere diffusi o distribuiti, né le quote possono essere offerte o vendute, o essere oggetto di un invito alla sottoscrizione o all'acquisto, direttamente o indirettamente, a persone a Singapore diverse da 1. A un investitore istituzionale (come definito nella sezione 4A dell'SFA) ai sensi della sezione 304 dell'SFA; o 2. A un soggetto pertinente (come definito nella sezione 305 (5) dell'SFA) ai sensi della sezione 305 (1) dell'SFA o a qualsiasi persona ai sensi della sezione 305 (2) dell'SFA (e tale distribuzione è conforme alle condizioni specificate nella sezione 305 dell'SFA); o 3. In caso contrario ai sensi e in conformità alle condizioni di qualsiasi altra disposizione applicabile dell'SFA.

In particolare, per i fondi di investimento non autorizzati o non riconosciuti dalla MAS, le quote di tali fondi non possono essere offerte al pubblico al dettaglio. Il presente documento e qualsiasi altro documento o materiale emesso in relazione all'offerta o alla vendita non sono prospetti ai sensi dell'SFA. Di conseguenza, la responsabilità legale ai sensi dell'SFA in relazione al contenuto dei prospetti non si applica e gli investitori devono valutare attentamente se l'investimento è adatto a loro.

Svizzera

Il rappresentante in Svizzera è Zeidler Regulatory Services (Switzerland) AG, Stadthausstrasse 14, 8400 Winterthur, Svizzera, e l'agente di pagamento è Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zurigo, Svizzera. Il prospetto, i KID, lo Statuto e la relazione annuale e semestrale sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante svizzero.

Emirati Arabi Uniti

Il presente documento si riferisce al Fondo che non è soggetto ad alcuna forma di regolamentazione o approvazione da parte della Securities and Commodities Authority, della Banca Centrale, della Dubai Financial Services Authority o della Financial Services Regulatory Authority (collettivamente, le "Sudette autorità di regolamentazione"). Il presente documento è destinato esclusivamente alla distribuzione a persone che rappresentano investitori professionali o istituzionali e, pertanto, non deve essere consegnato, né affidato a ogni altra categoria di investitori. Le sudette autorità di regolamentazione non hanno alcuna responsabilità di revisione o verifica del presente documento o di altri documenti relativi a questo Fondo. Di conseguenza, le sudette autorità di regolamentazione non hanno approvato il presente documento o qualsiasi altro documento associato, né hanno intrapreso alcuna azione per verificare le informazioni in esso contenute, e non hanno alcuna responsabilità in merito. Le quote a cui si riferisce il presente documento possono essere soggette a restrizioni sulla loro rivendita. I potenziali detentori di quote devono esercitare la propria due diligence sulla quota. In caso di dubbi sul contenuto del presente documento, consultare un consulente finanziario autorizzato.

I nostri partner

