

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Società d'Investimento a Capitale Variabile

PROMOTORE
DEPOSITARIO



RAPPRESENTANTE PER LA
SVIZZERA
Banque Cantonale de Genève

RAPPRESENTANTE PER LA
FRANCIA
Cholet-Dupont

RAPPRESENTANTE PER IL
BELGIO
Banque Degroof S.A.

RAPPRESENTANTE PER
L'ITALIA
Société Générale Securities
Services S.p.A.

RAPPRESENTANTE PER LA
SPAGNA
PrivatBank Degroof S.A.

PROSPETTO INFORMATIVO
SETTEMBRE 2011

*Prospetto informativo pubblicato mediante deposito
all'Archivio Prospetti della CONSOB in data 9 novembre 2011*

*Il presente prospetto è traduzione fedele dell'ultimo prospetto approvato dalla Commission de
Surveillance du Secteur Financier del Lussemburgo*

Le sottoscrizioni possono essere accettate esclusivamente sulla base del presente prospetto informativo (il "Prospetto informativo"), valido unicamente se accompagnato dall'ultima relazione annuale di bilancio disponibile e, se del caso, dall'ultima relazione semestrale disponibile, se posteriore all'ultima relazione annuale di bilancio. Tali documenti costituiscono parte integrante del Prospetto informativo. Le sottoscrizioni possono essere ugualmente accettate sulla base del Prospetto informativo semplificato.

ASIA PACIFIC PERFORMANCE
Società d'Investimento a Capitale Variabile
R.C.S. Lussemburgo N° B 50.269

Consiglio di Amministrazione

Presidente	Daniel THIERRY Direttore Generale GT Finance, Parigi
Amministratori	Raphael GAILLARD Membro del Comitato esecutivo Degroof Banque Privée S.A., Ginevra
	Eric BOURGEAUX Direttore Banque Cantonale de Genève, Ginevra
	Jean-Michel GELHAY Direttore Banque Degroof Luxembourg S.A., Lussemburgo
	Jean-Luc NEYENS Amministratore delegato Degroof Gestion Institutionnelle - Lussemburgo
	Vincent PLANCHE Amministratore membro del Comitato di Direzione Degroof Fund Management Company S.A., Bruxelles
	Bertrand de VIRIEU Presidente Cholet Dupont Asset Management, Paris
	Frédéric ADAM Degroof Gestion Institutionnelle - Lussemburgo

Sede sociale

12, Rue Eugène Ruppert, L-2453 LUXEMBOURG

Società di Gestione

DEGROOF GESTION INSTITUTIONNELLE - LUSSEMBURGO
12, Rue Eugène Ruppert, L-2453 LUXEMBOURG

Gestori

La lista dei Gestori è riportata in appendice al Prospetto

**Banca depositaria,
Agente domiciliatario,
Agente amministrativo
e Agente di trasferimento**

BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A.
12, Rue Eugène Ruppert, L-2453 LUXEMBOURG

Revisore dei Conti

KPMG AUDIT S.À R.L.
9, Allée Scheffer, L-2520 LUSSEMBURGO

Distributori

BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A.
12, Rue Eugène Ruppert, L-2453 LUSSEMBURGO

BANQUE DEGROOF S.A.
44, Rue de l'Industrie, B-1040 BRUXELLES

BANQUE CANTONALE DE GENEVE
17, Quai de l'Île, CH-1211 GINEVRA 2

GT FINANCE
16, Place de la Madeleine, F-75008 PARIS

CHOLET-DUPONT
16, Place de la Madeleine, F-75008 PARIS

e qualsiasi altra società che abbia concluso un accordo di distribuzione con la Società. L'elenco attuale dei Distributori è riportato sulle relazioni annuali e semestrali della Società.

Rappresentanti e servizi di pagamento

Per la Francia

CHOLET-DUPONT
16, Place de la Madeleine, F-75008 PARIS

Per il Belgio

BANQUE DEGROOF S.A.
44, Rue de l'Industrie, B-1040 BRUXELLES

Per la Svizzera

BANQUE CANTONALE DE GENÈVE
17, Quai de l'Île, CH-1211 GENÈVE 2

Per l'Italia

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES S.p.A.
19A, Via Benigno Crespi, MAC 2, IT-20159 MILANO

Per la Spagna

PRIVATBANK DEGROOF S.A.
464, Diagonal, E-08006 BARCELONA

NOTA PER LA DISTRIBUZIONE IN SVIZZERA: i prospetti informativi di vendita, lo statuto, nonché le relazioni semestrali e annuali possono essere ottenuti gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera.

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Il Prospetto informativo viene pubblicato nell'ambito di una offerta continua di azioni della Società d'Investimento a Capitale Variabile "ASIA PACIFIC PERFORMANCE" (la "Società").

La Società è iscritta nell'albo ufficiale degli Organismi di Investimento Collettivo di Valori Mobiliari ("OICVM") ai sensi della legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo ("La Legge del 2010") ed è conforme alla Parte I di quest'ultima.

Tale iscrizione non può essere interpretata come una valutazione positiva, da parte dell'autorità di vigilanza, del contenuto del presente prospetto informativo o della qualità dei titoli offerti e detenuti dalla Società. Qualsiasi affermazione contraria sarà da considerarsi non autorizzata e illecita.

Il presente Prospetto informativo non potrà essere utilizzato a fini di offerta o sollecitazione alla vendita in qualsiasi territorio e in qualsiasi circostanza in cui tale offerta o sollecitazione non sia autorizzata. Qualsiasi potenziale sottoscrittore di azioni che riceva copia del Prospetto informativo o del modulo di sottoscrizione in un territorio diverso dal Granducato di Lussemburgo potrà considerare tali documenti come un invito ad acquistare o a sottoscrivere le azioni unicamente a condizione che nel territorio in questione un simile invito possa essere effettuato in piena legalità, senza modalità di registrazione o altra pratica e a condizione che tale persona si conformi alla legislazione vigente nel territorio in questione, vi ottenga tutte le autorizzazioni amministrative o di altra natura che risultino obbligatorie e rispetti tutte le eventuali formalità del caso. Le azioni non sono state registrate conformemente all'United States Securities Act del 1933. Pertanto, non possono essere offerte né vendute in alcun modo negli Stati Uniti d'America, ivi compresi nei territori da essi dipendenti, né essere offerte o vendute a cittadini degli Stati Uniti d'America o a loro profitto, secondo la definizione del termine «Cittadino degli Stati Uniti d'America» riportata nell'Articolo 11 dello statuto della Società (lo «Statuto»).

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha assunto tutti i provvedimenti necessari affinché, alla data del Prospetto, il contenuto di quest'ultimo sia esatto e preciso in merito a tutti gli argomenti rilevanti in esso trattati. Tutti gli amministratori accettano la propria responsabilità ai sensi della presente relazione.

I potenziali sottoscrittori di azioni sono invitati a informarsi personalmente, e a richiedere l'assistenza del proprio funzionario di banca, agente di cambio, consulente giuridico, contabile o fiscale, al fine di essere pienamente informati in ordine alle eventuali conseguenze giuridiche o fiscali o di eventuali ripercussioni relative alle restrizioni o controlli di cambio a cui potranno dar luogo le operazioni di sottoscrizione, detenzione, riscatto o trasferimento delle azioni in virtù delle leggi vigenti nei paesi di residenza, di domicilio o di attività di queste persone.

IL PREZZO DELLE AZIONI DELLA SOCIETÀ È SOGGETTO A VARIAZIONI SIA AL RIALZO CHE AL RIBASSO. GLI INVESTITORI DEVONO ESSERE CONSAPEVOLI CHE, IN CONSIDERAZIONE DEI POTENZIALI RISCHI, L'INVESTIMENTO IN ASIA PACIFIC PERFORMANCE DEVE ESSERE CONSIDERATO COME UN INVESTIMENTO A MEDIO TERMINE.

Potranno essere validamente menzionate unicamente le informazioni incluse nel Prospetto informativo e nei documenti citati in quest'ultimo.

Qualsiasi informazione fornita da una persona non menzionata nel Prospetto dovrà essere considerata come non autorizzata. Le informazioni contenute nel Prospetto informativo sono ritenute pertinenti alla data della sua pubblicazione; esse potranno essere aggiornate a tempo debito per tenere conto dei cambiamenti rilevanti sopraggiunti nel frattempo. Si raccomanda pertanto ad ogni potenziale sottoscrittore di informarsi presso la Società circa l'eventuale pubblicazione di un prospetto informativo più recente.

Qualsiasi riferimento a EUR nel Prospetto si rapporta alla valuta dei paesi membri dell'Unione Europea partecipanti alla moneta unica.

Ogni riferimento contenuto nel Prospetto informativo a valori espressi in US\$ si riferisce alla valuta avente corso legale negli Stati Uniti d'America.

Copie del Prospetto informativo sono disponibili presso i Distributori alle condizioni enunciate sopra.

Trattamento dei dati personali

Alcuni dati personali degli investitori (fra i quali, ma non solo, il nome, l'indirizzo e l'importo investito da ciascuno di essi) possono essere raccolti, registrati, salvati, adattati, trasferiti ovvero trattati e utilizzati dalla Società, dalla Società di gestione, dall'Agente amministrativo, dalla Banca depositaria, dall'Agente per i trasferimenti e da qualsiasi altro soggetto al servizio della Società e dagli intermediari finanziari degli investitori in oggetto.

Detti dati possono essere utilizzati ai fini del calcolo e della gestione delle commissioni per i distributori, degli obblighi imposti dalla normativa antiriciclaggio e della normativa per la lotta al finanziamento al terrorismo, ai fini della conservazione del registro degli azionisti, dell'elaborazione degli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione e della distribuzione dei dividendi agli azionisti, nonché dei servizi specifici offerti ai clienti. Dette informazioni non saranno cedute a terzi non autorizzati.

La Società può delegare a terzi (il "Delegato"), quali ad esempio l'Agente amministrativo, l'Agente per i trasferimenti, il trattamento dei dati personali. La Società si impegna a non trasmettere i dati personali a terzi diversi dal Delegato, salvo nei casi previsti dalla legge o da accordi stipulati in precedenza con gli investitori.

Ogni investitore ha diritto di accesso ai propri dati personali e può fare richiesta di rettifica in caso di imprecisione o incompletezza degli stessi.

Sottoscrivendo le azioni della Società, ciascun investitore fornisce il proprio consenso al trattamento dei dati personali.

SOMMARIO

	Pagina
La Società	8
Consiglio di Amministrazione	9
Società di Gestione	9
Distributori	10
Depositario	11
Agente domiciliatario, Agente amministrativo e Agente di trasferimento	12
Obiettivi, politica e restrizioni agli investimenti	12
Le azioni	22
Politica di distribuzione	22
Emissione delle azioni	23
Riscatto delle azioni	25
Calcolo e pubblicazione del valore netto d'inventario delle azioni, del prezzo di emissione e di riscatto delle azioni	26
Sospensione temporanea del calcolo del valore netto d'inventario delle azioni, delle emissioni e dei riscatti di azioni	27
Informazione degli azionisti	28
Regime fiscale della Società e dei suoi azionisti	28
Oneri e spese	29
Attività sociale	30
Scioglimento e liquidazione della Società	31
Commercializzazione delle azioni in Francia	32
Commercializzazione delle azioni in Belgio	33
Commercializzazione delle azioni in Svizzera	34
Informazioni per gli investitori in Italia	36
Informazioni per gli investitori in Spagna	37
Disposizioni varie	38

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Addendum al Prospetto datato settembre 2011	38
---	----

LA SOCIETÀ

ASIA PACIFIC PERFORMANCE è una Società d'Investimento a Capitale Variabile ("SICAV") costituita in data 8 febbraio 1995 a Lussemburgo per una durata illimitata in forma di società anonima di diritto lussemburghese. La Società è soggetta alla legge del 10 agosto 1915 relativa alle società commerciali, con relative modifiche (la "Legge 1915"), nonché alla Legge del 2010 e rientra nell'ambito della Parte I di quest'ultima.

La Società ha sede legale al 12 di Rue Eugène Ruppert, L-2453 Lussemburgo. La Società è immatricolata nel Registro di Commercio e delle Imprese di Lussemburgo con il numero B 50.269.

Lo statuto della Società (lo "Statuto") è stato pubblicato sul Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations (il "Mémorial") in data 18 marzo 1995 ed è stato depositato presso la Cancelleria del Tribunale Distrettuale del Lussemburgo con la Notice Légale relativa all'emissione e alla vendita di azioni. Lo Statuto è stato modificato in seguito all'Assemblea Generale degli azionisti tenutasi il 18 novembre 2005 e le modifiche sono state pubblicate nel Mémorial del 27 dicembre 2005. Qualsiasi persona interessata può recarsi presso la sede legale della Società o presso la Cancelleria del Tribunale Distrettuale del Lussemburgo per consultare e richiedere una copia dello Statuto aggiornato della Società.

L'amministrazione centrale della Società ha sede a Lussemburgo.

Il capitale della Società è rappresentato da azioni interamente liberate senza indicazione del valore nominale. Le azioni possono appartenere a classi distinte (le "classi") e, all'interno di ciascuna classe, a categorie distinte.

Il capitale minimo della Società è pari a quanto previsto dalla Legge del 2010.

In quanto società d'investimento a capitale variabile, la Società può emettere e riscattare le proprie azioni a prezzi basati sul valore netto d'inventario applicabile.

La Società offre 4 classi che si differenziano a seconda del tipo d'investitore e della valuta:

- classe A - EUR: azioni denominate in EUR e destinate agli investitori istituzionali;
- classe B - US\$: azioni denominate in US\$ e destinate agli investitori istituzionali;
- classe C - EUR: azioni denominate in EUR e destinate agli investitori privati;
- classe D - US\$: azioni denominate in US\$ e destinate agli investitori privati.

Il patrimonio di queste classi viene investito in comune secondo la politica d'investimento della Società. Le classi A e C, denominate in EUR, usufruiscono di una tecnica di gestione destinata a fornire loro una copertura contro il rischio di cambio delle valute legate al US\$, essendo le valute asiatiche assimilate al US\$. La tecnica di copertura del cambio adottata consiste in un roll-over di contratti di cambio a termine EUR/US\$.

L'ammontare del capitale sociale della Società sarà, in qualsiasi momento, pari al valore totale del suo patrimonio netto. Il capitale sociale della Società è espresso in US\$.

Le azioni della Società sono quotate alla Borsa di Lussemburgo.

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il consiglio di amministrazione della Società (il "Consiglio di Amministrazione") è investito dei più ampi poteri per agire in qualsiasi circostanza a nome della Società, fatti salvi i poteri esplicitamente attribuiti dalla legge all'Assemblea Generale degli Azionisti.

Il Consiglio di Amministrazione è responsabile dell'amministrazione della Società nonché della definizione e della realizzazione della politica di investimento da perseguire.

SOCIETÀ DI GESTIONE

Per la gestione e l'attuazione di tale politica di investimento, nonché per l'amministrazione e la commercializzazione della Società, il Consiglio di Amministrazione ha nominato una società di gestione soggetta al capitolo 15 della Legge del 2010, **DEGROOF GESTION INSTITUTIONNELLE - LUSSEMBURGO** (la "Società di Gestione").

DEGROOF GESTION INSTITUTIONNELLE - LUSSEMBURGO è una società anonima di diritto lussemburghese costituita per una durata illimitata a Lussemburgo il 20 dicembre 2004. La Società ha sede legale al 12 di Rue Eugène Ruppert, L-2453 Lussemburgo. Dispone di un capitale sociale sottoscritto e versato di EUR 2.000.000,00. Oggetto principale della società è la gestione collettiva di OICVM autorizzati in conformità alla direttiva 2009/65/CE nonché la gestione di altri organismi di investimento collettivo (OIC). Le attività di gestione collettiva di OICVM e OIC includono la gestione del portafoglio, l'amministrazione e la commercializzazione. Essa può inoltre fornire servizi di gestione discrezionale di altri portafogli per una clientela istituzionale.

Il Consiglio di Amministrazione è composto dai seguenti membri:

- Geert De Bruyne, Amministratore delegato.
- Jean-Luc Neyens, Amministratore delegato,
- Alain Devresse, Amministratore delegato,
- Patrick Wagenaar,
- Vincent Planche,
- Benoît Daenen,
- Jean-Michel Gelhay.

Un accordo quadro di gestione collettiva di portafoglio è stato stipulato tra DEGROOF GESTION INSTITUTIONNELLE - LUSSEMBURGO e la Società per una durata indeterminata. Ai sensi di tale accordo, la Società di Gestione si fa carico della gestione del portafoglio della Società, degli adempimenti relativi all'amministrazione centrale della Società nonché della commercializzazione della Società. La Società di Gestione ha delegato, sotto la propria responsabilità, la gestione della Società ai gestori di cui in appresso, l'amministrazione centrale della Società all'istituto BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A. e la commercializzazione della Società ai Distributori di cui alla voce "Distributori".

La Società di Gestione sceglie e nomina i gestori incaricati di selezionare i valori da includere nel portafoglio della Società, provvede all'allocazione del patrimonio presso tali gestori e vigila sulla corretta esecuzione della politica d'investimento da parte di ciascun gestore. Il nome dei gestori selezionati dalla Società di Gestione sarà indicato in un allegato al Prospetto informativo. Ogni eventuale cambiamento di gestori sarà comunicato a tempo debito tramite un aggiornamento del suddetto allegato.

Nell'ambito dei rispettivi accordi con i Broker o qualsiasi altra controparte coinvolta nelle operazioni di investimento, i gestori possono stipulare accordi di cessione, nella misura in cui si configuri un beneficio diretto e identificabile per gli azionisti della Società e sempre che i gestori garantiscano che le transazioni da cui hanno origine tali cessioni siano eseguite in buona fede, in conformità con le disposizioni applicabili,

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

nell'interesse della Società e degli azionisti. Per ogni eventualità, le disposizioni relative a tali accordi di cessione sono riportate dettagliatamente nei contratti stipulati con i gestori.

La Società di Gestione eserciterà inoltre, sotto il controllo e la responsabilità del Consiglio di Amministrazione, le attività generali di coordinamento e supervisione della vendita delle azioni della Società.

La Società verserà alla Società di Gestione un compenso che consiste in una **commissione al tasso massimo dell'1,55% annuo**, pagabile trimestralmente, e calcolata sul valore del suo patrimonio netto medio nel corso del trimestre in esame.

Inoltre, la Società verserà alla Società di Gestione, al termine di ciascun esercizio sociale, una **commissione di performance** pari al 15% della sovraperformance della Società rispetto all'indice di riferimento MSCI AC (All Countries) Asia ex-Giappone in US\$ per tutte le classi. Si ha performance positiva del valore netto d'inventario ("VNI") della Società rispetto all'indice di riferimento quando si registra un aumento del VNI dell'ultimo Giorno di Valutazione dell'esercizio sociale in corso rispetto al VNI dell'ultimo giorno di Valutazione dell'esercizio sociale precedente ("VNI di riferimento") e se questo aumento è superiore a quello dell'indice di riferimento. Se per un determinato periodo o esercizio sociale si dovesse registrare una performance negativa, questa verrebbe presa in considerazione, nel senso che verrebbe mantenuto il VNI di riferimento. Tale VNI di riferimento sarà mantenuto, se del caso, finché non si constati una performance positiva del VNI al termine dell'esercizio sociale. L'ammontare della commissione di performance sarà coperto, in base alla media delle azioni circolanti, contestualmente ad ogni calcolo del VNI. Esso sarà pari al 15% della performance positiva della Società rispetto all'indice di riferimento. L'ammontare della commissione non potrà tuttavia essere superiore al 15% dell'aumento del VNI.

Si richiama l'attenzione dell'investitore sulla possibilità che il VNI non abbia raggiunto il suo massimo storico (all-time high) al momento del percepimento della commissione di performance.

DISTRIBUTORI

La Società di Gestione può decidere in qualsiasi momento di nominare alcuni agenti distributori e/o Nominees (di seguito denominati "Distributori") per assisterla nella distribuzione e nel collocamento delle azioni della Società.

BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A. ha accettato gli incarichi di agente distributore e di Nominee. A tale scopo, è stato stipulato un accordo di distribuzione tra BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A. e la Società di Gestione per una durata indeterminata.

BANQUE DEGROOF S.A. ha accettato l'incarico di agente distributore. A tale scopo, è stato stipulato un accordo di distribuzione tra BANQUE DEGROOF S.A. e la Società di Gestione per una durata indeterminata.

BANQUE CANTONALE DE GENEVE ha accettato l'incarico di agente distributore e di Nominee. A tale scopo, è stato stipulato un accordo di distribuzione tra BANQUE CANTONALE DE GENEVE e la Società di Gestione per una durata indeterminata.

GT FINANCE ha accettato l'incarico di agente distributore e di Nominee. A tale scopo, il 24 novembre 2005 è stato stipulato un accordo di distribuzione tra GT FINANCE e la Società di Gestione per una durata indeterminata.

CHOLET-DUPONT ha accettato l'incarico di agente distributore e di Nominee. A tale scopo, è stato stipulato un accordo di distribuzione tra CHOLET-DUPONT e la Società di Gestione per una durata indeterminata.

I Distributori così nominati svolgono in modo produttivo una attività di commercializzazione, collocamento e vendita delle azioni della Società; essi intervengono nelle relazioni tra gli investitori e la Società ai fini della sottoscrizione di azioni della Società. Pertanto, essi sono autorizzati a ricevere ordini di sottoscrizione e di riscatto dagli investitori e dagli azionisti per conto della Società, nonché ad offrire azioni ad un prezzo basato sul valore netto d'inventario applicabile delle azioni.

I Distributori trasmetteranno all'Agente di trasferimento gli ordini di sottoscrizione e di riscatto ricevuti.

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

I Distributori sono altresì autorizzati a ricevere ed eseguire i pagamenti relativi agli ordini di sottoscrizione e di riscatto ricevuti.

In conformità agli accordi di distribuzione stipulati con BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A., BANQUE CANTONALE DE GENEVE, GT FINANCE e CHOLET-DUPONT summenzionati, e nell'ambito del servizio Nominee che tali Distributori possono proporre agli investitori, ciascun Distributore comparirà nel registro delle azioni nominative della Società al posto del cliente investitore che ne acquisisce i titoli. I termini e le condizioni degli accordi di distribuzione prevedono, tra le altre cose, che un cliente che ha investito nella Società tramite un Distributore può in qualsiasi momento chiedere e ottenere il trasferimento a proprio nome delle azioni sottoscritte mediante il Distributore, facendo sì che il cliente venga registrato a proprio nome nel registro delle azioni nominative della Società una volta ricevute le istruzioni di trasferimento trasmesse dal Distributore. Gli investitori conservano nondimeno la possibilità di investire direttamente nella Società, senza il tramite di un Distributore.

Quale corrispettivo per le prestazioni descritte sopra, la Società di Gestione versa ai Distributori **una commissione di distribuzione** ai seguenti tassi annuali:

* 0,35% per le classi A e B

* 1% per le classi C e D

pagabile con cadenza trimestrale, e calcolata sul valore del patrimonio netto medio della rispettiva classe nel corso del trimestre in esame e proporzionalmente al numero di azioni (capitale in circolazione) iscritto a nome del Distributore interessato nei libri della Società tenuti dall'Agente di trasferimento.

La Società di Gestione avrà facoltà di stipulare accordi di distribuzione con altre società. L'elenco attuale dei Distributori è riportato sulle relazioni annuali e semestrali della Società.

DEPOSITARIO

Il patrimonio della Società è conservato presso l'istituto BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A. (il "Depositario").

In linea generale e senza alcuna restrizione, il Depositario assolve le funzioni normalmente previste in materia di deposito di contanti e di deposito di titoli. In particolare, esso esegue qualsiasi operazione finanziaria e prestazione bancaria di ogni genere su istruzioni della Società.

In conformità alla Legge del 2010, il Depositario ha inoltre l'obbligo di:

- a) Assicurarsi che le operazioni di vendita, emissione, riscatto e annullamento di azioni effettuate dalla Società o per suo conto abbiano luogo in modo conforme alla legge e allo Statuto;
- b) assicurarsi che, nell'ambito delle operazioni con incidenza sul patrimonio della Società, la relativa contropartita venga ricevuta entro i termini d'uso;
- c) assicurarsi che i proventi della Società vengano allocati in conformità allo Statuto.

Il Depositario ha la facoltà di affidare, sotto la propria responsabilità, la custodia materiale dei titoli, e in particolare di quelli negoziati all'estero o ammessi a una borsa valori estera oppure accettati per le loro operazioni da società di clearing di chiara reputazione quali ClearStream o Euroclear, a società di questo tipo o ad una o più banche corrispondenti.

Quale corrispettivo per le prestazioni rese, il Depositario riscuoterà le spese bancarie d'uso a Lussemburgo relative al deposito di patrimoni e alla custodia di titoli.

La Società corrisponde al Depositario un compenso che consiste in una commissione ai tassi annui indicati in appresso, pagabile con cadenza trimestrale e calcolata sul valore del patrimonio netto medio della Società nel corso del trimestre in esame: una commissione a tariffa scalare per quote di patrimonio netto medio pari a

* 0,35% sulla quota di patrimonio netto medio compresa tra EUR 0 e EUR 35 milioni;

* 0,30% sulla quota di patrimonio netto medio compresa tra EUR 35 e EUR 125 milioni;

* 0,25% sul patrimonio netto medio superiore a EUR 125 milioni;

con un minimo di EUR 40.000,00.

Questo compenso copre il corrispettivo dovuto alla BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A. per i servizi resi in qualità di Agente di trasferimento.

Esso assolve la propria funzione di depositario ai sensi di un accordo di deposito sottoscritto per una durata indeterminata.

Ciascuna delle parti sarà autorizzata a porre fine a tale accordo mediante preavviso di tre mesi, essendo inteso che il Depositario sarà tenuto a continuare ad esercitare le proprie funzioni di depositario fin quando non verrà designata un'altra banca depositaria e finché tutto il patrimonio della Società non sarà trasferito in questa nuova banca, in conformità alla legge.

La BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A. è una società anonima di diritto lussemburghese, costituita per una durata illimitata a Lussemburgo in data 29 gennaio 1987 e avente sede legale al civico 12 di Rue Eugène Ruppert, L-2453 Lussemburgo. Al 30 settembre 2010, il suo capitale regolamentare Tier 1 ammontava a EUR 179.526.133,-.

Fin dalla sua creazione, la BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A. si è specializzata nella gestione patrimoniale per clienti privati e istituzionali, nell'amministrazione e gestione di organismi di investimento collettivo e nelle operazioni sui mercati finanziari.

AGENTE DOMICILIATARIO, AGENTE AMMINISTRATIVO E AGENTE DI TRASFERIMENTO

La Società di Gestione ha delegato lo svolgimento degli adempimenti correlati all'amministrazione centrale della Società alla **BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A.**

Ai sensi di un accordo di prestazione di servizi stipulato per una durata indeterminata, soggetto a rescissione da ciascuna delle parti mediante preavviso di tre mesi, **la BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A. assolve le funzioni di Agente domiciliatario, Agente amministrativo e Agente di trasferimento.** In questo quadro, essa assume a proprio carico le funzioni amministrative previste dalla legge lussemburghese, quali, ad esempio, la tenuta della contabilità e dei libri sociali, inclusa la tenuta del registro delle azioni nominative. Essa provvede inoltre ad effettuare il calcolo periodico dei valori netti d'inventario per le azioni delle varie classi.

La Società di Gestione versa alla BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A. un compenso di Agente amministrativo che consiste in una commissione ai tassi annui indicati in appresso, pagabile con cadenza trimestrale e calcolata sul valore del patrimonio netto medio della Società nel corso del trimestre in esame: una commissione a tariffa scalare per quote di patrimonio netto medio pari a
* 0,15% sulla quota di patrimonio netto medio compresa tra US\$ 0 e US\$ 125 milioni;
* 0,125% sul patrimonio netto medio superiore a US\$ 125 milioni;
con un minimo di US\$ 75.000,00.

Parimenti, la Società di Gestione versa alla BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A. un compenso di Agente domiciliatario che consiste in una commissione di importo forfettario pari a EUR 2.500 annui, più un importo forfettario di EUR 1.000 annuo per paese di commercializzazione.

OBIETTIVI, POLITICA E RESTRIZIONI AGLI INVESTIMENTI

Obiettivi e politica d'investimento della Società

La Società deve garantire che il rischio globale legato agli strumenti finanziari derivati non superi il valore netto totale del proprio portafoglio.

Il rischio globale è una misura concepita al fine di limitare l'effetto leva che l'utilizzo di strumenti derivati può generare a livello della Società. Per calcolare detto rischio a livello della Società il metodo impiegato è quello delle passività. Tale metodo consiste nel convertire le posizioni sugli strumenti finanziari derivati in

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

posizioni equivalenti nelle attività sottostanti e infine nell'aggregare il valore di mercato di tali posizioni equivalenti.

La Società di Gestione affiderà, sotto la propria responsabilità e a proprio carico, la gestione del patrimonio della Società a gestori indipendenti che essa avrà preliminarmente selezionato. Le decisioni relative agli investimenti verranno assunte dai gestori.

Il patrimonio della Società sarà investito esclusivamente nei paesi asiatici, ad eccezione del Giappone, che secondo la Società di Gestione dovrebbero registrare negli anni futuri un tasso di crescita delle loro economie superiore a quello delle economie occidentali. Questi paesi includono altresì il subcontinente indiano, ma anche l'Australia. Almeno due terzi degli emittenti degli investimenti devono avere la loro sede o esercitare una parte preponderante della loro attività economica in paesi asiatici.

La Società investirà il proprio patrimonio prevalentemente in azioni e, in via accessoria, in strumenti di tasso d'interesse. In questo contesto, la Società potrà detenere strumenti di tasso d'interesse emessi da emittenti asiatici denominati in valute locali o in dollari statunitensi, e questo per un massimo del 25% degli attivi della Società. La politica d'investimento sarà flessibile in termini di scelta dei paesi e dei settori industriali. La Società di Gestione guiderà i gestori affinché questi colgano nelle loro scelte d'investimento le migliori opportunità di apprezzamento degli attivi a medio termine.

L'obiettivo di gestione consisterà nel seguire, ed eventualmente superare, un indice di riferimento che sarà l'MSCI AC (All Countries) Asia ex-Giappone in US\$ per tutte le classi.

La Società non investirà più del 10% delle proprie attività nette in OICVM e OIC.

Profilo di rischio e profilo degli investitori

Il patrimonio della Società sarà soggetto ai rischi e alle fluttuazioni inerenti agli investimenti in valori mobiliari, di modo che non può essere fornita nessuna garanzia sul fatto che l'obiettivo previsto venga effettivamente raggiunto. L'investimento nei paesi asiatici offre nuove potenzialità di crescita. Tuttavia, questi mercati, e in particolari quelli dell'Asia continentale, sono anche esposti al rischio di coinvolgimento nei rischi correlati alle evoluzioni sociali e politiche da cui questi paesi sono attraversati. Alcuni fattori economici o finanziari, quali, ad esempio, il tasso d'inflazione, i controlli e le restrizioni al cambio, la scarsa liquidità dei mercati, la più marcata volatilità di quotazioni, tassi e valute, i pagamenti differiti e i costi delle operazioni, i rischi di controparti legati ai pagamenti che talora precedono la consegna dei titoli, le discordanze a livello di audit e di informazioni sugli emittenti dei valori, indicano che un investimento di questo genere comporta una serie di rischi di investimento più accentuati rispetto a quelli associati ai valori di mercati più avanzati.

La Società offre agli investitori uno strumento d'investimento a medio termine.

Il valore netto d'inventario delle classi B e D è calcolato in US\$ e immediatamente a spese della Società in EUR, ai fini del pagamento delle sottoscrizioni e dei riscatti a scelta dell'investitore.

Gli investitori che auspichino conoscere la performance storica della Società sono invitati a consultare il Prospetto informativo semplificato contenente i dati relativi agli ultimi 3 esercizi sociali. Richiamiamo l'attenzione degli investitori sul fatto che tali dati non possono in alcun caso costituire un indicatore della performance futura della Società.

Limiti di collocamento e restrizioni agli investimenti

In linea generale, gli obiettivi e la politica d'investimento da perseguire saranno in linea con le regole riportate di seguito:

- 1.1. Gli investimenti della Società saranno costituiti da:

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario

- a) valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati o negoziati su un mercato regolamentato in quanto riconosciuto dal rispettivo Stato membro di origine e iscritto sulla lista dei mercati regolamentati pubblicata nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea ("UE") o sul suo sito Web ufficiale (un "Mercato Regolamentato");

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

- b) valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato di uno Stato membro dell'UE, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico;
- c) valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi nel listino ufficiale di una borsa valori di uno Stato non appartenente all'UE o negoziati su un altro mercato di uno Stato non appartenente all'UE, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico;
- d) valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di nuova emissione, a condizione che (i) le condizioni di emissione comportino l'impegno che venga introdotta la domanda di ammissione al listino ufficiale di una borsa valori o a un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, e che (ii) l'ammissione sia ottenuta entro e non oltre il termine di un anno dopo l'emissione;
- e) strumenti del mercato monetario diversi da quelli negoziati su un mercato regolamentato, a condizione che l'emissione o l'emittente di questi strumenti siano sottoposti essi stessi ad una regolamentazione tesa a tutelare gli investitori e i risparmiatori e che questi strumenti siano:
 - emessi o garantiti da una amministrazione centrale, regionale o locale, da una banca centrale di uno Stato membro dell'UE, dalla Banca Centrale Europea, dall'UE o dalla Banca Europea d'Investimento da uno Stato terzo o, nel caso di uno Stato federale, da uno dei membri che compongono la federazione, o da un organismo pubblico internazionale di cui fanno parte uno o più Stati membri dell'UE; oppure
 - emessi da un'azienda i cui titoli vengono negoziati sui mercati regolamentati di cui ai precedenti punti a), b) e c); oppure
 - emessi o garantiti da un istituto sottoposto a controlli di vigilanza prudenziale secondo i criteri stabiliti dal diritto comunitario, o da un istituto soggetto e aderente a norme prudenziali considerate dalla CSSF non meno severe di quelle previste dalla legislazione comunitaria; oppure
 - emessi da altri enti appartenenti alle categorie approvate dalla CSSF, a condizione che gli investimenti in questi strumenti siano soggetti a norme di tutela degli investitori che siano equivalenti a quelle previste ai precedenti primo, secondo e terzo comma, e che l'emittente sia una società il cui capitale e le riserve ammontino ad almeno dieci milioni di euro (10.000.000,00 EUR) e che presenti e pubblici i propri resoconti finanziari annuali in conformità alla direttiva 78/660/CEE, oppure un ente che, nell'ambito di un gruppo di società comprendente una o più società quotate, si dedichi al finanziamento del gruppo, oppure un ente che si dedichi al finanziamento di strumenti di cartolarizzazione supportati da una linea di credito bancario.

La Società potrà inoltre investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato mobiliare diversi da quelli precisati ai precedenti punti da a) a e) .

Quote di organismi di investimento collettivo

- f) quote di OICVM autorizzati in conformità alla direttiva 2009/65/CE del Parlamento europeo e del Consiglio del 13 luglio 2009 concernente il coordinamento delle disposizioni legislative, regolamentari e amministrative in materia di taluni OICVM ("direttiva 2009/65/CE") e/o di altri organismi di investimento collettivo ("OIC") ai sensi dell'articolo 1, paragrafo (2), punti a) e b) della direttiva 2009/65/CE, che si trovino o meno in uno Stato membro dell'UE, a condizione che:
 - questi altri OIC siano autorizzati in conformità ad una legislazione che preveda che questi organismi siano soggetti ad una vigilanza considerata dalla CSSF equivalente a quella prevista dalla legislazione comunitaria e che la cooperazione tra le autorità sia sufficientemente garantita;
 - il livello di tutela garantita ai titolari di quote di questi altri OIC sia equivalente a quello previsto per i titolari di quote di un OICVM e, in particolare, che le norme relative alla divisione delle attività, alle concessioni o assunzioni di prestiti, alle vendite allo scoperto di

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

valori mobiliari e di strumento del mercato monetario siano equivalenti ai requisiti della direttiva 2009/65/CE;

- le attività di questi altri OIC siano oggetto di relazioni semestrali e annuali che consentano una valutazione dell'attivo e del passivo, dei redditi e delle operazioni del periodo preso in considerazione;
- non oltre il 10% del patrimonio degli OICVM o di tali altri OIC, la cui acquisizione sia contemplata, possano - in conformità ai rispettivi documenti costitutivi - complessivamente essere investiti in quote di altri OICVM od OIC.

Depositi presso un istituto di credito

- g) depositi presso un istituto di credito rimborsabili su richiesta o che possono essere ritirati e aventi una scadenza inferiore o uguale a dodici mesi, a condizione che l'istituto di credito abbia la propria sede legale in uno Stato membro dell'UE o, se la sede legale dell'istituto di credito è sita in un paese terzo, sia soggetta a norme prudenziali considerate dalla CSSF equivalenti a quelle previste dalla legislazione comunitaria.

Strumenti finanziari derivati

- h) strumenti finanziari derivati, inclusi gli strumenti assimilabili che diano luogo ad un pagamento in contanti, che siano negoziati su un mercato regolamentato del tipo precisato ai precedenti punti a), b) e c), e/o strumenti finanziari derivati negoziati over-the-counter ("strumenti derivati over-the-counter"), a condizione che:
 - il sottostante consista in strumenti descritti ai precedenti punti a) - g), in indici finanziari, in tassi d'interesse, in tassi di cambio o in valute, in cui la Società possa effettuare investimenti in conformità ai propri obiettivi di investimento;
 - le controparti delle operazioni su strumenti derivati over-the-counter siano istituti di credito soggetti ad una vigilanza prudenziale ed appartenenti alle categorie approvate dalla CSSF; e
 - gli strumenti derivati over-the-counter vengano sottoposti ad una valutazione attendibile e verificabile su base giornaliera e possano, per iniziativa della Società, essere venduti, liquidati o chiusi mediante una transazione simmetrica, in qualsiasi momento e al giusto valore.

A titolo accessorio, la Società è autorizzata a detenere liquidità.

1.2 Peraltro, la Società si impegnerà ad osservare le restrizioni agli investimenti enunciate in appresso.

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario

1. Si fa divieto alla Società di investire il proprio patrimonio netto in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente per una quota che superi i limiti stabiliti di seguito, restando inteso che le società raggruppate ai fini del consolidamento dei conti devono essere considerate alla stregua di un'unica entità relativamente al calcolo delle limitazioni di cui ai seguenti punti a) - e).

- a) La Società non può investire oltre il 10% delle proprie attività nette in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da una stessa entità.

Inoltre, il valore totale dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario detenuti dalla Società in emittenti nei quali sia investito più del 5% delle attività nette dello stesso non potrà eccedere il 40% del valore del proprio patrimonio netto. Tale restrizione non si applica ai depositi presso istituti finanziari soggetti a controllo prudenziale, né alle transazioni su strumenti derivati over-the-counter effettuate con tali istituti.

- b) La Società può investire complessivamente fino al 20% delle proprie attività nette in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso gruppo.

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

- c) Il limite del 10% fissato al precedente punto a) viene portato a un massimo del 35% laddove i valori mobiliari o gli strumenti del mercato monetario siano emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Unione Europea, da enti pubblici territoriali appartenenti allo stesso, da uno Stato non Membro o da organismi internazionali di natura pubblica di cui facciano parte uno o più Stati Membri.
- d) Il limite del 10% fissato al precedente punto a) viene portato al 25% per determinate obbligazioni emesse da un istituto di credito che abbia sede legale in uno Stato Membro dell'Unione Europea e che sia soggetto per legge a un controllo pubblico speciale che persegua la tutela dei titolari di tali obbligazioni. In particolare, le somme derivanti dall'emissione di tali obbligazioni devono essere investite, conformemente alla legge, in attivi che, durante l'intero periodo di validità di dette obbligazioni, siano in grado di coprire eventuali rivendicazioni relative a tali titoli e che, in caso di bancarotta dell'emittente, possano essere utilizzati su base prioritaria per il rimborso del capitale e il pagamento degli interessi maturati. Qualora la Società investa oltre il 5% del proprio patrimonio netto in obbligazioni emesse dal medesimo emittente, il valore totale di tali investimenti non potrà superare l'80% del valore del patrimonio netto della Società.
- e) I valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario menzionati ai precedenti punti c) e d) non vengono presi in considerazione ai fini dell'applicazione del limite del 40% di cui al precedente punto a).
- f) **In deroga a quanto sopra e in conformità al principio di ripartizione del rischio, la Società è autorizzata a investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in emissioni diverse di valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Unione Europea, da enti pubblici territoriali appartenenti allo stesso, da uno stato appartenente all'OCSE o da organismi internazionali di natura pubblica di cui facciano parte uno o più Stati Membri dell'Unione Europea.**

Qualora decida di ricorrere a quest'ultima possibilità, la Società dovrà detenere valori appartenenti ad almeno 6 diverse emissioni e i valori appartenenti a una stessa emissione non dovranno superare il 30% dell'importo totale del proprio patrimonio netto.

- g) Fermi restando i limiti fissati al seguente punto 7., il limite del 10% fissato al precedente punto a) viene portato a un massimo del 20% per gli investimenti in titoli azionari e/o in titoli di debito di uno stesso emittente laddove l'obiettivo della politica di investimento della Società sia quello di replicare la composizione di un certo indice di titoli azionari o di titoli di debito, riconosciuto dalla CSSF e che soddisfi i seguenti criteri:
- la composizione dell'indice è sufficientemente diversificata;
 - l'indice rappresenta un benchmark adeguato per il mercato a cui si riferisce;
 - l'indice è pubblicato in modo idoneo.

Il limite del 20% può essere portato al 35% qualora sussistano eccezionali condizioni di mercato, in particolare per quei mercati regolamentati sui quali determinati valori mobiliari o strumenti del mercato monetario siano nettamente dominanti. L'investimento fino a tale limite è concesso esclusivamente per titoli di un singolo emittente.

Depositi presso un istituto di credito

2. La Società non può investire oltre il 20% del proprio patrimonio netto in depositi effettuati con il medesimo ente. Le società raggruppate ai fini del consolidamento dei conti devono essere considerate alla stregua di un'unica entità relativamente al calcolo di tale limitazione.

Strumenti finanziari derivati

3. a) L'esposizione al rischio di controparte in un'operazione in strumenti derivati over-the-counter non può superare il 10% del patrimonio netto della Società qualora la controparte sia un istituto di credito secondo quanto precisato al punto g) della precedente sezione 1.1, o il 5% del proprio patrimonio netto negli altri casi.

- b) La Società può investire in strumenti finanziari derivati a condizione che l'esposizione agli attivi sottostanti non superi complessivamente i limiti d'investimento fissati ai punti da 1. a) a e), 2., 3. a) sopra riportati e ai punti 5. e 6. sotto riportati. Qualora la Società investa in strumenti finanziari derivati basati su un indice, tali investimenti non sono necessariamente associati ai limiti fissati ai punti da 1. a) a e), 2., 3.a) sopra riportati e 5. e 6. sotto riportati.
- c) Eventuali strumenti derivati incorporati in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario dovranno essere tenuti in considerazione al momento dell'applicazione delle disposizioni previste ai successivi punti 3. d) e 6., oltre che per soddisfare i criteri di esposizione al rischio derivanti dalle operazioni in strumenti derivati, tanto che il rischio globale legato agli strumenti finanziari non può superare il valore netto totale delle attività.
- d) La Società provvederà a garantire che l'esposizione totale relativa agli strumenti derivati non superi il valore netto complessivo del proprio portafoglio. L' esposizione ai rischi viene calcolata prendendo in considerazione il valore corrente degli attivi sottostanti, il rischio di controparte, il possibile andamento dei mercati e il tempo disponibile per la liquidazione delle posizioni.

Il rischio globale associato all'utilizzo degli strumenti finanziari derivati non può superare il 100% degli attivi netti della Società e, di conseguenza, il rischio globale assunto dalla Società non può superare il 200% dei propri attivi netti. Tenuto conto della possibilità di contrarre prestiti fino al 10%, il rischio globale può così raggiungere il 210 % del patrimonio netto della Società.

Quote di organismi di investimento collettivo

Fatte salve altre disposizioni particolari maggiormente vincolanti ed eventualmente riportate nella suesa posta politica d'investimento:

4. a) La Società non può investire più del 20% del proprio patrimonio netto in azioni o quote di un singolo OICVM o altro OIC secondo quanto precisato al precedente punto 1.1. sezione f).
- b) Gli investimenti effettuati in quote di OIC diversi dagli OICVM non possono superare, complessivamente, il 30% del patrimonio netto della Società.

Quando un OICVM o OIC è un'entità giuridica composta da diversi comparti, che rispondono relativamente ai propri attivi unicamente nei confronti dei diritti degli investitori di quel comparto nonché dei diritti dei creditori il cui credito è sorto in sede di costituzione, funzionamento o liquidazione dello stesso comparto, ciascun comparto sarà considerato un emittente distinto ai fini dell'applicazione delle summenzionate regole di ripartizione dei rischi.

Limiti complessivi

5. Fermi restando i limiti singoli fissati ai precedenti punti 1. a), 2. e 3. a), la Società non può associare, qualora questo comporti un investimento superiore al 20% delle proprie attività in uno stesso emittente, elementi diversi tra cui quelli menzionati qui di seguito:
- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da detto ente;
 - depositi effettuati presso detto ente, e/o
 - esposizioni derivanti da operazioni su strumenti derivati over-the-counter intraprese con detto ente
- in misura superiore al 20% del proprio patrimonio netto.
6. I limiti fissati ai punti 1. a), 1. c), 1. d), 2., 3. a) e 5. non possono essere cumulati. Pertanto, gli investimenti in valori mobiliari emessi dal medesimo ente effettuati in conformità ai punti 1. a), 1. c), 1. d), 2., 3. a) e 5. non possono in alcun caso superare complessivamente il 35% del patrimonio netto della Società.

Restrizioni con riferimento al controllo

7. a) La Società non è autorizzata ad acquistare azioni con diritti di voto in misura tale da consentirle di esercitare un'influenza significativa sulla gestione di un emittente;
- b) La Società può acquistare non più del 10% delle azioni senza diritto di voto di uno stesso emittente.
- c) La Società può acquistare non più del 10% di titoli di debito di uno stesso emittente.
- d) La Società può acquistare non più del 10% degli strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.
- e) La Società può acquistare non più del 25% delle quote di uno stesso OICVM e/o altro OIC ai sensi dell'articolo 2, paragrafo (2) della Legge del 2010.

I limiti fissati ai precedenti punti 7. c) - e) possono non essere rispettati all'atto dell'acquisto qualora, in quel momento, non sia possibile calcolare l'importo lordo delle obbligazioni o degli strumenti del mercato monetario, ovvero l'importo netto dei titoli emessi.

I limiti fissati ai precedenti punti 7. a) - e) non si applicano:

- ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro dell'Unione Europea o dai relativi enti locali;
- ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato non Membro dell'Unione Europea;
- ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario emessi da enti pubblici internazionali di cui facciano parte uno o più Stati Membri dell'Unione Europea;
- alle azioni detenute nel capitale di una società costituita in uno Stato non Membro dell'Unione Europea, a condizione che (i) tale società investa il proprio patrimonio prevalentemente in titoli di enti emittenti aventi sede legale in quello stesso Stato, (ii) qualora, ai sensi delle leggi vigenti in quello Stato, tale partecipazione rappresenti l'unica forma di investimento consentita alla Società in titoli di emittenti di tale Stato, e (iii) la politica di investimento di detta società sia conforme alle regolamentazioni in materia di diversificazione del rischio, di controparte e di restrizioni con riferimento al controllo fissate ai precedenti punti 1. a), 1. c), 1. d), 2., 3. a), 4. a) e b), 5., 6. e 7. a) - e);
- alle azioni detenute nel capitale di società filiali che si occupino della gestione, della consulenza o della commercializzazione nello Stato in cui la filiale abbia sede, con riferimento al riscatto delle azioni su richiesta degli azionisti, esclusivamente per conto proprio ovvero per conto loro.

Prestiti

8. La Società ha la facoltà di ottenere in prestito fino all'equivalente del 10% del proprio patrimonio netto, a condizione che il prestito avvenga su base temporanea. La Società sarà altresì autorizzata ad acquistare valuta estera attraverso finanziamenti "back to back".

Ai fini del calcolo del presente limite di investimento, le passività derivanti da contratti di opzioni, acquisti e vendite di contratti a termine non sono assimilabili a prestiti.

Infine la Società dovrà assicurarsi che gli investimenti rispettino le seguenti regole:

9. La Società non può concedere prestiti, né agire in qualità di garante per conto di terzi. Tale restrizione non impedisce alla Società di acquisire valori mobiliari, strumenti del mercato monetario o altri strumenti finanziari non interamente liberati.

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

10. La Società non può effettuare vendite allo scoperto di valori mobiliari, strumenti del mercato monetario o altri strumenti finanziari di cui alla precedente sezione 1.1., punti e), f) e h).
11. La Società non è autorizzata ad acquisire beni immobili, a meno che tali acquisizioni non risultino indispensabili ai fini del diretto esercizio della propria attività.
12. La Società non può acquisire materie prime, metalli preziosi né certificati rappresentativi di tali beni.
13. La Società non può utilizzare il proprio patrimonio per garantire valori.
14. La Società non può emettere warrant o altri strumenti che concedano ai titolari il diritto di sottoscrivere azioni in tale Società.

Fatte salve le disposizioni summenzionate:

15. La Società non deve obbligatoriamente uniformarsi ai limiti summenzionati qualora eserciti eventuali diritti di sottoscrizione su valori mobiliari o strumenti del mercato monetario facenti parte del patrimonio della Società stessa.
16. Qualora le percentuali massime enunciate sopra vengano superate per ragioni che esulano dal controllo della Società o in seguito all'esercizio dei diritti correlati ai titoli in portafoglio, la Società deve perseguire, come obiettivo prioritario nelle proprie operazioni di vendita, la regolarizzazione di tale situazione, tenendo nella debita considerazione l'interesse dei propri Azionisti.

La Società si riserva il diritto di introdurre in qualsiasi momento ulteriori restrizioni agli investimenti, sia per conformarsi alle leggi e normative in vigore presso alcuni Paesi in cui le azioni della Società potrebbero essere offerte e vendute, sia in una prospettiva di gestione o di riduzione dei rischi.

1.3. Strumenti e tecniche di investimento riguardanti i valori mobiliari e gli strumenti monetari

Fatte salve le disposizioni particolari riportate nella sezione politiche di investimento, la Società può fare ricorso alle tecniche e agli strumenti riguardanti valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, quali assunzione e concessione di titoli in prestito, operazioni *résumé* e operazioni di riacquisto e di riacquisto inverso, al fine di garantire una efficiente gestione del portafoglio secondo le condizioni e i limiti previsti dalla legge e dalla normativa e dalla pratica amministrativa, come di seguito descritte

L'esposizione al rischio verso una singola controparte in una operazione di concessione di titoli in prestito, operazioni *résumé*, di riacquisto e di riacquisto inverso non può superare il 10% del patrimonio netto della Società, laddove la controparte sia un istituto di credito citato nel precedente paragrafo 1.1., punto g) "Depositi presso istituti di credito", ovvero non può superare il 5% del patrimonio netto in tutti gli altri casi. Al fine di ridurre l'esposizione al rischio verso la controparte nelle operazioni di assunzione e concessione in prestito di titoli, operazioni *résumé* e/o riacquisto e riacquisto inverso, la Società può richiedere una garanzia conforme ai requisiti definiti nella successiva Sezione C.

a. Assunzione e concessione in prestito di titoli

La Società può perfezionare operazioni di concessione e assunzione in prestito di titoli purché siano rispettate le seguenti condizioni:

- La Società può concedere in prestito titoli esclusivamente tramite un sistema di prestito standardizzato e organizzato da un organismo di compensazione riconosciuto ovvero mediante un istituto finanziario soggetto a norme di supervisione prudenziale, considerate dall'Autorità di vigilanza equivalenti a quelle contemplate dalla legge comunitaria e specializzate in questo tipo di operazioni.

Ciascun mutuatario deve inoltre essere soggetto a norme di supervisione prudenziale considerate dall'Autorità di vigilanza equivalenti a quelle contemplate dalla legge comunitaria. Qualora il suddetto istituto finanziario agisse per proprio conto, deve essere considerato come controparte nell'accordo prestito titoli.

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

- Poiché la Società è di tipo aperto, essa deve essere in ogni momento in grado di porre termine a prestiti in essere e richiamare i titoli concessi in prestito. Ove ciò non fosse possibile, la società deve garantire che le operazioni di prestito titoli siano mantenute a un livello tale da consentirle in ogni momento di far fronte agli obblighi di rimborso delle azioni.
 - La Società deve ricevere, prima o contestualmente al trasferimento dei titoli concessi in prestito, una garanzia conforme ai requisiti definiti nella successiva Sezione C. Alla scadenza dell'operazione di prestito titoli, la garanzia sarà rimessa contestualmente o a seguito della restituzione dei titoli concessi in prestito.
 - La Società può assumere titoli in prestito nei seguenti casi in relazione al regolamento di un'operazione di vendita: (i) durante un periodo in cui i titoli siano stati destinati alla registrazione; (ii) quando i titoli siano stati concessi in prestito e non restituiti entro la scadenza prevista e (iii) per evitare un mancato regolamento nel caso in cui la Banca depositaria non proceda alla consegna
- b. Accordi di riacquisto, accordi di riacquisto inverso e operazioni “*résumé*”
- La Società potrà perfezionare operazioni “*résumé*” che consistono nell'acquisto e nella vendita di titoli con una clausola che riserva al venditore il diritto di riacquistare dall'acquirente i titoli venduti a un prezzo e a una data specificati da entrambe le parti in un contratto.
 - La Società può perfezionare accordi di riacquisto o riacquisto inverso che consistono nella vendita e acquisto di titoli con un contestuale accordo per ricomprare dall'acquirente/venditore i titoli venduti al prezzo e alla data specificati dalle parti nel contratto.
 - La Società può agire come acquirente o venditore nelle operazioni “*résumé*” e negli accordi di riacquisto o riacquisto inverso.
 - La Società può perfezionare operazioni esclusivamente con controparti soggette a norme prudenziali, considerate dall'Autorità di vigilanza equivalenti a quelle contemplate dalla legge comunitaria.
 - I titoli oggetto di un'operazione *résumé*, di riacquisto o di riacquisto inverso devono appartenere a una delle seguenti categorie:
 - i. Certificati bancari a breve termine o strumenti del mercato monetario come indicati nella sezione 1.1 punti da a) a e), oppure
 - ii. Obbligazioni emesse e/o garantite da uno Stato membro dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (“OCSE”) ovvero da relativi enti pubblici locali o da istituzioni sopranazionali e organismi di natura locale, regionale o internazionale, oppure;
 - iii. Obbligazioni emesse da organismi non governativi che offrono una liquidità adeguata, oppure
 - iv. Azioni o quote di altri OIC del mercato monetario, a condizione che il loro valore netto sia calcolato giornalmente e che tali strumenti finanziari abbiano un rating non inferiore a una tripla –A o un altro rating considerato equivalente
 - v. Titoli azionari quotati ovvero negoziati in un mercato regolamentato di uno Stato membro dell'Unione Europea o in una borsa di uno Stato membro dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (“OCSE”), a condizione che i titoli in oggetto siano inseriti in un indice primario.
 - Fintanto che è in corso l'operazione “*résumé*” ovvero l'accordo di riacquisto o riacquisto inverso, la Società non può vendere né impegnare/concedere in garanzia i titoli oggetto del contratto, prima che la controparte abbia esercitato il suo diritto di riacquistare i titoli stessi o prima che sia scaduto il termine per tale riacquisto, salvo che il comparto disponga di altri strumenti di copertura.

- Poiché la Società è di tipo aperto, essa deve garantire che il valore dei titoli acquistati soggetti a un obbligo di riacquisto o riacquisto inverso ovvero ai sensi di un'operazione "réméré", sia mantenuto a un livello tale da consentire in ogni momento di far fronte agli obblighi di rimborso delle azioni.
 - I titoli consegnati alla Società ai sensi di un'operazione "réméré", un accordo di riacquisto o riacquisto inverso devono appartenere a una delle categorie di attività idonee all'investimento in conformità a quanto previsto precedentemente. In ottemperanza agli obblighi previsti nella sezione 1.2, la Società considererà i titoli detenuti direttamente o tramite operazioni "réméré" e accordi di riacquisto o riacquisto inverso.
- c. Gestione delle garanzie
- Quando è parte di operazioni di prestito di titoli o quando ha concluso operazioni "réméré" o accordi di riacquisto e accordi di riacquisto inverso, la Società deve ricevere garanzie, il cui valore deve essere al limite uguale al valore complessivo dei titoli dati in prestito e al rischio di controparte.
 - Le garanzie devono essere bloccate in favore della Società e devono essere costituite da:
 - a. contanti e/o altre disponibilità liquide accettabili nonché strumenti del mercato monetario come definiti nella sezione 1.1 punti da a) a e), oppure
 - b. Obbligazioni emesse e/o garantite da uno Stato membro dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico ("OCSE") ovvero da relativi enti pubblici locali o da istituzioni sopranazionali e organismi di natura locale, regionale o internazionale, oppure;
 - c. Obbligazioni emesse o garantite da emittenti di primaria importanza che offrono una liquidità adeguata, oppure
 - d. Azioni ammesse al listino ufficiale ovvero negoziate in un mercato regolamentato di uno Stato membro dell'Unione Europea, di uno Stato membro dell'OCSE oppure che sono incluse in un indice primario, oppure
 - e. Azioni o quote di altri OIC del mercato monetario, a condizione che il loro valore netto sia calcolato giornalmente e che tali strumenti finanziari abbiano un rating non inferiore a una tripla -A o un altro rating considerato equivalente
 - f. Azioni o quote di altri OICVM, a condizione che questi ultimi investano prevalentemente in obbligazioni e/o strumenti elencati nei precedenti punti c e d.

LE AZIONI

La Società offre 4 classi di azioni, che si differenziano in funzione del tipo di investitore e di valuta:

- classe A - EUR: azioni denominate in EUR e destinate agli investitori istituzionali;
- classe B - US\$: azioni denominate in US\$ e destinate agli investitori istituzionali;
- classe C - EUR: azioni denominate in EUR e destinate agli investitori privati;
- classe D - US\$: azioni denominate in US\$ e destinate agli investitori privati.

Le classi A e C, denominate in EUR, usufruiscono di una tecnica di gestione destinata a fornire loro una copertura contro il rischio di cambio delle valute legate al US\$, essendo le valute asiatiche assimilate al US\$.

Le azioni della Società sono emesse **in forma nominativa e/o al portatore**, ad eccezione delle classi A e B per le quali verranno emesse azioni nominative.

In assenza di esplicite istruzioni relative all'emissione delle loro azioni, si considererà che gli investitori abbiano avanzato richiesta di iscrizione nel registro delle azioni nominative della Società, appositamente tenuto dall'Agente di trasferimento. Le azioni così emesse saranno oggetto di una conferma di iscrizione sul registro delle azioni nominative. Ciononostante, gli azionisti che ne manifestino la volontà potranno ottenere su esplicita richiesta certificati rappresentativi delle proprie azioni. I certificati al portatore saranno emessi solo per un numero intero di Azioni, a differenza dell'emissione di certificati nominativi, che potrà avvenire per frazioni di azioni. Il costo d'invio di tali certificati sarà posto a carico del soggetto che ne avanza richiesta. All'azionista che richieda la sostituzione dei suoi certificati con certificati di forma o taglio diverso saranno addebitati i costi di tale sostituzione.

Le frazioni di azioni nominative possono essere emesse fino a un millesimo di azione. Le frazioni di azioni non conferiscono diritto di voto in sede di assemblea generale. Di contro, le frazioni di azioni danno diritto a partecipare ai dividendi o ai proventi dell'eventuale liquidazione spettanti alle azioni della Società.

Fatte salve le disposizioni in appresso enunciate, tutte le azioni della Società sono liberamente trasferibili. Le formule necessarie ai fini del trasferimento di azioni possono essere ottenute presso l'Agente di trasferimento.

Le azioni non prevedono diritti privilegiati o di prelazione e ciascuna azione dà diritto a un voto ad ogni seduta dell'Assemblea Generale degli azionisti, a prescindere dal suo valore netto d'inventario.

Le azioni devono essere interamente liberate e vengono emesse senza indicazione di valore.

Nell'ambito dell'offerta in altri paesi diversi dal Lussemburgo, un investitore che effettua una sottoscrizione, una conversione o un rimborso di azioni della Società tramite un agente finanziario potrebbe inoltre dover sostenere i costi associati all'attività dell'agente finanziario nella giurisdizione in cui viene effettuata l'offerta.

POLITICA DI DISTRIBUZIONE

Per ciascuna classe, il Consiglio di Amministrazione potrà decidere in qualsiasi momento l'emissione di azioni di capitalizzazione o di distribuzione.

In linea di principio, le azioni di distribuzione conferiscono ai rispettivi titolari il diritto di percepire dividendi in contanti, prelevati sulla quota di patrimonio netto della classe in questione attribuibile alle azioni di distribuzione di quella stessa classe.

Le azioni di capitalizzazione non conferiscono alcun diritto di riscossione di dividendi.

A seguito di ciascuna distribuzione di dividendi in contanti, sia che avvenga su base annua o infrannuale, relativi alle azioni di distribuzione, la quota di patrimonio netto della classe interessata da attribuire al totale delle azioni di distribuzione subirà una decurtazione pari agli importi dei dividendi distribuiti, comportando così una diminuzione della percentuale del patrimonio netto della classe attribuibile alla totalità delle azioni

di distribuzione; viceversa, la quota del patrimonio netto della classe interessata attribuibile alla totalità delle azioni di capitalizzazione resterà invariata, comportando così un aumento della percentuale del patrimonio netto della classe attribuibile alla totalità delle azioni di capitalizzazione.

ALLA DATA DEL PRESENTE PROSPETTO, IL CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE HA DECISO DI NON EMETTERE AZIONI A DISTRIBUZIONE. VERRANNO EMESSE SOLO AZIONI A CAPITALIZZAZIONE E, DI CONSEGUENZA, I REDDITI DELLE AZIONI VERRANNO CAPITALIZZATI E IL LORO VALORE SI RIFLETTERÀ NEL VALORE NETTO D'INVENTARIO PER AZIONE INTERESSATA.

Nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione assuma la decisione di emettere azioni di distribuzione, saranno applicabili i paragrafi seguenti.

In occasione dell'Assemblea Generale annua, gli azionisti della Società stabiliranno, su proposta del Consiglio di Amministrazione, l'importo delle distribuzioni in contanti da corrispondere alle azioni di distribuzione della Società, rispettando i limiti imposti dalla legge e dallo Statuto. Pertanto, gli importi distribuiti non potranno avere come effetto di far scendere il capitale della Società al di sotto del minimo legale previsto dalla Legge del 2010.

Il Consiglio di Amministrazione potrà decidere di procedere alla distribuzione, a favore delle azioni di distribuzione, di dividendi infrannuali in contanti, in conformità alle disposizioni legali in vigore.

Per le azioni nominative, il pagamento dei dividendi verrà effettuato all'indirizzo riportato sul registro delle azioni nominative. I dividendi potranno essere pagati in qualsiasi valuta scelta dal Consiglio di Amministrazione, nei tempi e nei luoghi ritenuti opportuni e al tasso di cambio da esso stabilito. Gli avvisi di messa in pagamento del dividendo saranno pubblicati sul "d'Wort" o altro quotidiano che il Consiglio di Amministrazione avrà facoltà di determinare.

I dividendi dichiarati e non rivendicati dal suo beneficiario entro cinque anni dalla data di assegnazione non potranno più essere reclamati e torneranno a beneficio della Società. Nessun interesse sarà pagato su un dividendo dichiarato della Società e da essa conservato a disposizione del suo beneficiario.

EMISSIONE DI AZIONI

L'emissione di azioni della Società non è limitata in quantità.

In ciascuna classe, la Società potrà emettere azioni al prezzo di sottoscrizione calcolato ogni giorno di valutazione del valore netto d'inventario delle azioni (il "Giorno di valutazione", si veda a tale proposito la voce "Calcolo e pubblicazione del valore netto d'inventario delle azioni, dei prezzi di emissione e di riscatto delle azioni").

In ciascuna classe, il prezzo di sottoscrizione sarà composto:

- (i) dal valore netto d'inventario di una azione, maggiorato**
- (ii) di una commissione d'entrata che non potrà superare il 3% del valore netto d'inventario di una azione, spettante agli intermediari attivi nella distribuzione delle azioni della Società.**

Le richieste di sottoscrizione ricevute dall'Agente di trasferimento entro il termine massimo dei due giorni lavorativi bancari precedenti il Giorno di valutazione applicabile alle ore 13,15 (ora di Lussemburgo) saranno evase, se accettate, al prezzo di sottoscrizione calcolato in quello stesso Giorno di valutazione. Le richieste di sottoscrizione pervenute oltre la suddetta ora e data limite saranno prese in considerazione nel successivo Giorno di valutazione. Il prezzo di sottoscrizione di ciascuna azione deve pervenire alla Società al più tardi il secondo giorno lavorativo bancario a Lussemburgo successivo alla data di determinazione del valore netto d'inventario applicabile alla sottoscrizione, pena l'annullamento di tale sottoscrizione.

La Società è altresì autorizzata ad accettare sottoscrizioni mediante l'apporto di un portafoglio esistente, a condizione che i titoli e il patrimonio di tale portafoglio siano compatibili con la politica e le restrizioni agli investimenti applicabili alla Società. Per tutti i titoli e i patrimoni accettati in pagamento di una

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

sottoscrizione, una relazione verrà stilata dal Revisore dei Conti della Società in conformità alle disposizioni dell'articolo 26-1 della Legge del 1915. Il costo di questa relazione sarà fatto carico all'investitore interessato.

Le azioni verranno assegnate il primo giorno lavorativo bancario a Lussemburgo successivo alla riscossione del prezzo di sottoscrizione.

In ciascuna classe, il prezzo di sottoscrizione delle azioni sarà applicato nella valuta di calcolo del valore netto d'inventario per azione. Tuttavia, la Società ha la facoltà di offrire agli investitori la possibilità di saldare la propria sottoscrizione in una o più altre valute diverse da quella del calcolo del valore netto d'inventario per azione. Tali valute sono definite, se del caso, nella sezione "Obiettivi, politica e restrizioni agli investimenti".

La Società si riserva il diritto di respingere qualsiasi domanda di sottoscrizione o di accettarla solo parzialmente. Inoltre, il Consiglio di Amministrazione si riserva il diritto di interrompere in qualunque momento e senza preavviso l'emissione e la vendita di azioni appartenenti a una, a diverse, o a tutte le classi.

La Società non autorizzerà pratiche associate al Market Timing, un metodo di arbitraggio mediante il quale un investitore sottoscrive e riscatta sistematicamente azioni della Società in un breve lasso di tempo.

Nell'ambito dell'offerta in altri paesi diversi dal Lussemburgo, un investitore che effettua una sottoscrizione, una conversione o un rimborso di azioni della Società tramite un agente finanziario potrebbe inoltre dover sostenere i costi associati all'attività dell'agente finanziario nella giurisdizione in cui viene effettuata l'offerta.

Nessuna emissione di azioni potrà essere effettuata durante ogni periodo in cui il calcolo del valore netto d'inventario delle azioni sarà temporaneamente sospeso dalla Società in virtù dei poteri ad essa conferiti dallo Statuto.

Norme antiriciclaggio

Allo scopo di contribuire alla lotta contro il riciclaggio di denaro e il finanziamento al terrorismo, la Società applicherà le relative misure nazionali e internazionali, che obbligano i sottoscrittori a dimostrare la loro identità alla SICAV. Per questo motivo, affinché la sottoscrizione sia considerata valida e accettabile dalla Società, il sottoscrittore deve allegare al modulo di sottoscrizione :

- copia di un documento di identità (passaporto o carta di identità) in caso di persona fisica oppure
- copia dei documenti societari (statuto ed estratto recente del registro delle imprese, elenco delle firme autorizzate, elenco degli azionisti che detengono direttamente o indirettamente più del 25% del capitale sociale ovvero dei diritti di voto dell'investitore, elenco degli amministratori...) e copia dei documenti di identità (passaporto ovvero carta di identità) dei beneficiari e dei soggetti autorizzati a fornire informazioni al Conservatore del Registro e all'Agente per i Trasferimenti, in caso di persona giuridica.

Detti documenti dovranno essere debitamente autenticati da un'autorità pubblica (ad esempio notaio, polizia, ambasciatore) del paese di residenza del sottoscrittore.

I documenti di cui sopra sono obbligatori ad eccezione dei casi seguenti: il modulo di sottoscrizione è inviato (i) da un intermediario finanziario che risiede in uno stato membro dell'UE, interno alla zona Euro ovvero in un paese che impone obblighi equivalenti a quelli previsti dalla Legge del 12 novembre 2004 sulla lotta contro il riciclaggio di denaro e il finanziamento al terrorismo e successive modifiche, ovvero (ii) il modulo di sottoscrizione è inviato da una filiale oppure una succursale di intermediari finanziari residenti in un altro paese, qualora la società cui fa capo la filiale ovvero la succursale abbia sede in uno dei paesi su menzionati e nel caso in cui la legislazione di tali paesi e le norme interne alla società madre impongono alla filiale ovvero alla succursale in questione l'applicazione di norme antiriciclaggio e di contrasto al finanziamento al terrorismo.

Il modulo di sottoscrizione è inviato direttamente alla Società e il prezzo di sottoscrizione è saldato mediante:

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

- bonifico bancario da un istituto finanziario con sede in uno degli stati su indicati oppure
- assegno emesso sul conto corrente personale del sottoscrittore da una banca con sede in uno dei paesi su indicati ovvero assegno bancario emesso da una banca con sede in uno degli stati in questione.

Tuttavia nei suddetti casi, il Consiglio di Amministrazione dovrà ottenere dai propri Agenti distributori o direttamente dall'investitore copia dei documenti di identità, indicati precedentemente, a prima richiesta.

Prima di accettare una richiesta di sottoscrizione, la Società potrà indagare ulteriormente in conformità alle misure nazionali e internazionali in vigore in materia di lotta al riciclaggio e al finanziamento del terrorismo.

Codici ISIN

Classe	Codice ISIN
Classe A - EUR	LU0254972101
Classe B – US\$	LU0254973091
Classe C - EUR	LU0254973687
Classe D – US\$	LU0059313121

RISCATTO DELLE AZIONI

A norma dello Statuto, e fatte salve le disposizioni riportate in appresso, ciascun azionista della Società ha il diritto di chiedere in qualsiasi momento alla Società il riscatto di parte o della totalità delle azioni da esso detenute.

Gli azionisti che desiderino che le loro azioni vengano riscattate in tutto o in parte dalla Società, dovranno avanzarne richiesta irrevocabile in forma scritta all'Agente di trasferimento. Tale richiesta dovrà riportare le seguenti informazioni: l'identità e l'indirizzo esatto della persona che richiede il riscatto, con l'indicazione di un numero di fax, della quantità e della classe di azioni da riscattare, specificando, se del caso, se si tratti di azioni di capitalizzazione o di distribuzione, nonché l'indicazione dell'esistenza di certificati, il nome a beneficio del quale sono iscritte le azioni, il nome e le coordinate bancarie della persona designata alla riscossione del pagamento.

La richiesta di riscatto deve essere accompagnata dal o dai certificati azionari secondo le forme prescritte e dai documenti necessari affinché venga operato il trasferimento prima che possa essere versato il prezzo di riscatto. Le azioni nominative dovranno essere accompagnate, a tergo, dalla formula di trasferimento debitamente compilata.

L'invio dei certificati azionari avviene a rischio e sotto la responsabilità degli azionisti, i quali sono tenuti ad assumere ogni precauzione affinché le azioni oggetto del riscatto vengano recapitate all'Agente di trasferimento.

Le richieste di riscatto ricevute dall'Agente di trasferimento entro il termine massimo dei due giorni lavorativi bancari precedenti il Giorno di valutazione applicabile alle ore 13,15 (ora di Lussemburgo) saranno evase ad un prezzo (il "Prezzo di riscatto") pari al valore netto d'inventario per azione della classe interessata, calcolato in quello stesso Giorno di valutazione. Le richieste di riscatto pervenute oltre la suddetta ora e data limite saranno prese in considerazione nel successivo Giorno di valutazione. L'operazione non darà luogo alla deduzione di alcuna commissione di riscatto.

In generale, il Prezzo di Riscatto sarà pagato al più tardi il secondo giorno lavorativo bancario a Lussemburgo successivo alla data di determinazione del valore netto d'inventario applicabile al riscatto, oppure alla data in cui i certificati di azioni e i documenti di trasferimento saranno stati ricevuti dall'Agente di trasferimento, qualora tale data sia posteriore.

Il pagamento avrà luogo a mezzo di un assegno inviato all'azionista all'indirizzo che avrà indicato, a sue spese e sotto la sua responsabilità, oppure mediante bonifico bancario presso un conto che l'azionista interessato avrà preliminarmente indicato.

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

In ciascuna classe, il Prezzo di riscatto delle azioni sarà applicato, in linea di principio, nella valuta di calcolo del valore netto d'inventario per azione. Tuttavia, la Società ha la facoltà di offrire agli azionisti la possibilità di ricevere il pagamento della loro operazione di riscatto in una o più altre valute diverse da quella con cui è stato effettuato il calcolo del valore netto d'inventario per azione. Tali valute sono definite, se del caso, nella sezione "Obiettivi, politica e restrizioni agli investimenti".

Il valore di riscatto delle azioni potrà essere superiore o inferiore al loro valore iniziale di acquisto o sottoscrizione.

La Società non autorizzerà pratiche associate al Market Timing, un metodo di arbitraggio mediante il quale un investitore sottoscrive e riscatta sistematicamente azioni della Società in un breve lasso di tempo.

Nessun riscatto di azioni potrà essere effettuato durante ogni periodo in cui il calcolo del valore netto d'inventario delle azioni sarà temporaneamente sospeso dalla Società in virtù dei poteri ad essa conferiti dallo Statuto.

In conformità allo Statuto, in caso di domande di riscatto di notevole entità, pari a oltre il 10% del patrimonio netto della Società, quest'ultima si riserva il diritto di riscattare le azioni unicamente al Prezzo di Riscatto che sarà stato determinato dopo che essa avrà potuto vendere le necessarie attività entro il minor tempo possibile, tenuto conto degli interessi della totalità degli azionisti, e dopo che avrà potuto disporre dei proventi di tali vendite. Analogamente, un unico prezzo sarà calcolato per tutte le domande di riscatto e sottoscrizione presentate contemporaneamente.

CALCOLO E PUBBLICAZIONE DEL VALORE NETTO D'INVENTARIO DELLE AZIONI, DEI PREZZI DI EMISSIONE E DI RISCATTO DELLE AZIONI

Il valore netto d'inventario per azione viene determinato in ogni classe sotto la responsabilità del Consiglio di Amministrazione, nella valuta della classe interessata.

Il valore netto d'inventario di una azione di distribuzione appartenente a una data classe sarà pari all'importo ottenuto dividendo la quota di patrimonio netto di tale classe attribuibile in quel momento all'insieme delle azioni di distribuzione, per il numero totale delle azioni di distribuzione emesse e in circolazione in quello stesso momento.

Parimenti, il valore netto d'inventario di una azione di capitalizzazione appartenente a una data classe sarà pari all'importo ottenuto dividendo la quota di patrimonio netto di tale classe attribuibile in quel momento all'insieme delle azioni di circolazione, per il numero totale delle azioni di capitalizzazione emesse e in circolazione in quello stesso momento.

Maggiori dettagli sulla ripartizione del valore patrimoniale netto di una classe tra l'insieme delle azioni di distribuzione da un lato e l'insieme delle azioni di capitalizzazione dall'altro sono contenuti nello Statuto.

Il valore patrimoniale della Società sarà determinato nel modo seguente:

- (a) le azioni o quote di organismi di investimento collettivo saranno valutate sulla base del loro ultimo valore netto d'inventario disponibile;
- (b) il valore di contanti in cassa o in deposito, di effetti e cambiali pagabili a vista e di conti da ricevere, di spese pagate in anticipo, dividendi e interessi dichiarati o maturati e non ancora incassati, sarà costituito dall'ammontare del loro valore nominale, a meno che non si riveli improbabile che questo valore possa essere incassato e ricevuto completamente; in quest'ultimo caso, il valore sarà determinato detrando un certo importo ritenuto idoneo dalla Società a riflettere il loro valore reale;
- (c) l'ammontare di tutti i valori mobiliari che vengono negoziati o quotati su qualsiasi borsa valori si baserà sull'ultima quotazione pubblicata e disponibile il Giorno di valutazione in questione;
- (d) l'ammontare di tutti i valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, in grado di fornire garanzie paragonabili, sarà basato sull'ultima quotazione pubblicata e disponibile il Giorno di valutazione in questione;

- (e) qualora i valori mobiliari in portafoglio nel Giorno di valutazione non siano negoziati o quotati su una borsa valori o su un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, ovvero qualora per i valori quotati o negoziati su una borsa o altro mercato rispondente ai suddetti criteri, il prezzo determinato in conformità alle disposizioni descritte ai precedenti punti (c) o (d) non sia rappresentativo del valore reale di tali valori mobiliari, questi ultimi saranno valutati sulla base del probabile valore di realizzo, stimato con prudenza e in buona fede;
- (f) gli strumenti del mercato monetario e altri titoli a reddito fisso la cui scadenza residua è inferiore a 3 mesi potranno essere valutati con il metodo del costo ammortizzato;
- (g) tutti gli altri attivi saranno valutati al valore probabile di realizzo, che sarà stimato con prudenza e in buona fede.

Il valore netto d'inventario per azione sarà determinato OGNI GIORNO LAVORATIVO A LUSSEMBURGO (un "Giorno di valutazione") in base alle quotazioni conosciute in quello stesso Giorno di valutazione, in quanto pubblicate dalle borse valori interessate, e facendo riferimento al valore degli attivi detenuti per conto della Società, in conformità alle stipule dello Statuto.

Qualora la data di un Giorno di valutazione corrisponda a una festività legale o a un giorno di chiusura degli istituti bancari secondo il calendario in vigore a Lussemburgo, il Giorno di valutazione sarà fatto coincidere con il primo giorno lavorativo successivo.

Per qualsiasi classe, la comunicazione dell'ultimo valore netto d'inventario per azione e dei relativi prezzi di emissione e di riscatto potrà essere richiesta durante gli orari d'ufficio alla sede sociale della Società, alla sede sociale della Società di Gestione, presso i Distributori nonché presso la Banque Cantonale de Genève. Tale valore sarà inoltre pubblicato a mezzo stampa (International Herald Tribune, d'Wort, L'Echo, De Tijd) e diffusa tramite banche dati informatizzate (Micropal, Bloomberg).

SOSPENSIONE TEMPORANEA DEL CALCOLO DEL VALORE NETTO D'INVENTARIO DI AZIONI E DELLE EMISSIONI E DEI RISCATTI DI AZIONI

La Società potrà sospendere la determinazione del valore netto d'inventario delle azioni, nonché l'emissione e il riscatto delle azioni, nei casi seguenti:

- (a) durante qualsiasi periodo nel quale uno dei mercati o delle borse valori principali, sul quale sia quotata una parte sostanziale degli investimenti della Società, sia chiuso, salvi i giorni di chiusura usuali, o durante il quale gli scambi siano limitati in modo significativo o sospesi;
- (b) qualora sussista una situazione, sottratta alla responsabilità o ai poteri della Società, per effetto della quale risulti impossibile per la stessa disporre normalmente del proprio patrimonio o poterlo valutare correttamente;
- (c) durante una qualsivoglia interruzione dei mezzi di comunicazione normalmente utilizzati nella determinazione del prezzo o del valore degli investimenti della Società o del prezzo corrente dei valori su una qualsiasi borsa valori;
- (d) durante un periodo in cui la Società non sia in grado di rimpatriare fondi allo scopo di effettuare pagamenti a fronte del riscatto di azioni, o nel corso del quale un trasferimento di fondi in relazione al realizzo o all'acquisizione di investimenti ovvero i pagamenti dovuti a fronte del riscatto di dette azioni non possano, a giudizio del Consiglio di Amministrazione, essere effettuati ai normali tassi di cambio; o
- (e) alla pubblicazione di un avviso di convocazione di un'Assemblea al fine di deliberare la liquidazione della Società.

Durante un periodo di sospensione, gli azionisti che abbiano presentato una domanda di sottoscrizione o di riscatto avranno facoltà di revocarla. In caso contrario, il prezzo di emissione o di riscatto sarà basato sul primo calcolo del valore netto d'inventario effettuato dopo la scadenza del periodo di sospensione.

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Nell'ipotesi in cui l'interesse degli azionisti si trovi ad essere insidiato per effetto di circostanze eccezionali, il Consiglio di Amministrazione si riserva il diritto di vendere i valori mobiliari e gli investimenti necessari prima di fissare il valore netto d'inventario per azione. Ogni domanda di sottoscrizione e di riscatto in attesa di esecuzione sarà evasa al valore netto d'inventario per azione calcolato dopo aver effettuato la vendita degli investimenti che si riterranno necessari.

Tali sospensioni saranno pubblicate su un quotidiano lussemburghese e su qualsiasi altro quotidiano che il Consiglio di Amministrazione riterrà idoneo e saranno notificate, da parte della Società, agli azionisti che abbiano richiesto la sottoscrizione o il riscatto di azioni nel momento in cui essi ne presentino domanda definitiva per iscritto.

INFORMAZIONE DEGLI AZIONISTI

Qualsiasi avviso di convocazione di Assemblea Generale o di modifica dello Statuto, incluso lo scioglimento e la messa in liquidazione della Società, sarà pubblicato, in conformità alla legge lussemburghese, su uno o più quotidiani del Lussemburgo e su qualunque altro quotidiano che il Consiglio di Amministrazione ritenga idoneo. Se così previsto dalla legge del Lussemburgo, tali convocazioni dovranno essere pubblicate anche sul Mémorial.

In caso di emendamento dello Statuto, la versione aggiornata sarà depositata presso la Cancelleria del Tribunale Distrettuale del Lussemburgo.

Le altre informazioni destinate agli azionisti potranno essere pubblicate su un quotidiano lussemburghese ad ampia diffusione e/o sul Mémorial se tale pubblicazione è prevista dalla legge lussemburghese, dallo Statuto, dal Prospetto informativo o dal Consiglio di Amministrazione.

REGIME FISCALE DELLA SOCIETÀ E DEI SUOI AZIONISTI

Regime fiscale della Società

La Società è soggetta alle disposizioni previste dalla legislazione lussemburghese in materia fiscale.

La Società è soggetta a una tassa (la "tassa di abbonamento") pari allo 0,05% annuo del suo valore patrimoniale netto; Tale imposta è tuttavia ridotta allo 0,01% annuo per il patrimonio netto attribuibile alle azioni delle classi A e B destinate agli investitori istituzionali. Questa tassa è soggetta a pagamento trimestrale e la sua base imponibile è costituita dal valore patrimoniale netto della Società alla chiusura del trimestre a cui fa riferimento l'imposta. In Lussemburgo non è dovuta alcuna imposta di bollo o altra imposta sull'emissione di Azioni, eccezion fatta per un'imposta iniziale da versare all'atto della costituzione e che colpisce la raccolta di capitali nelle Società commerciali.

Non è dovuta alcuna imposta in Lussemburgo sulle plusvalenze realizzate o non realizzate delle attività della Società. I redditi da investimenti provenienti da paesi esteri e riscossi dalla Società possono essere soggetti a tassi variabili di ritenuta fiscale presso i paesi interessati. Queste ritenute fiscali non sono sempre recuperabili.

Le disposizioni sopra riportate si basano su leggi e consuetudini attualmente in uso e sono soggette a modifiche.

Regime fiscale degli azionisti

Direttiva 2003/48/CE del 3 giugno 2003 del Consiglio dell'Unione Europea in materia di tassazione dei redditi da risparmio sotto forma di pagamento d'interessi (di seguito denominata la «Direttiva»)

La Direttiva prevede che a decorrere dal 1° luglio 2005, gli agenti pagatori (ai sensi della Direttiva) con sede di attività in uno Stato membro dell'Unione Europea (o in alcuni territori dipendenti o associati agli Stati

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

membri) che effettuano pagamenti d'interessi a persone fisiche (o ad entità residue ai sensi della Direttiva) residenti in un altro Stato membro, saranno tenuti, in funzione del paese presso cui ha sede la loro attività, a comunicare le informazioni relative al pagamento e al beneficiario alle autorità fiscali oppure a prelevare una ritenuta alla fonte. Nel caso in cui un simile pagamento sia soggetto alla ritenuta alla fonte, il beneficiario ha la facoltà di evitare tale ritenuta tramite la consegna di un certificato di esenzione o di un mandato per procedere allo scambio di informazioni, secondo le possibilità offerte dall'agente pagatore e dal paese presso cui ha sede la sua attività.

Conformemente alle disposizioni della Direttiva, i pagamenti di dividendi effettuati da un comparto della Società saranno soggetti alla Direttiva qualora oltre il 15% degli attivi netti del comparto sia investito in crediti come da definizione riportata nella Direttiva. I pagamenti effettuati da un comparto della Società per un riscatto di azioni di un comparto (o qualsiasi operazione assimilata ad un riscatto) saranno soggetti alla Direttiva qualora oltre il 25% del patrimonio netto del comparto sia investito in simili crediti.

Quando il pagamento è soggetto ad una ritenuta alla fonte, tale ritenuta si baserà in generale, e nella misura in cui l'agente pagatore disponga di questa informazione, sulla componente del pagamento corrispondente ad un reddito da interesse ai sensi della Direttiva. La ritenuta alla fonte sarà del 35% fino alla fine del periodo di transizione (come da definizione riportata nella Direttiva) nella misura in cui l'agente pagatore disponga dell'informazione sulla componente interesse nella distribuzione o nel riscatto.

La Direttiva è stata recepita nella legislazione lussemburghese mediante la legge del 21 giugno 2005.

ONERI E SPESE

Saranno a carico della Società tutte le spese da essa sostenute, ivi incluse, senza intento limitativo, le spese di costituzione e di successivo emendamento dello Statuto, le spese e commissioni dovute alla Società di Gestione, ai Distributori, all'agente amministrativo, depositario e rispettivi addetti, all'agente domiciliatario, agente di trasferimento, agenti pagatori o altri mandatari e dipendenti della Società, agli amministratori nonché ai rappresentanti permanenti dei luoghi in cui la Società è soggetta all'obbligo di registrazione, le spese sostenute in relazione all'assistenza giuridica e alla revisione dei rendiconti annuali della Società, le spese di approntamento, promozione, stampa e pubblicazione dei documenti di vendita delle azioni, le spese di stampa dei resoconti finanziari annuali e infrannuali, le spese di tenuta delle Assemblee degli azionisti e delle riunioni del Consiglio di Amministrazione, le ragionevoli spese di viaggio degli amministratori e direttori, i gettoni di presenza, le spese delle dichiarazioni di registrazione, tutte le imposte e diritti prelevati dalle autorità amministrative e di vigilanza nonché dalle borse valori, le spese di pubblicazione dei prezzi di emissione e riscatto e qualsivoglia altra spesa operativa, comprese le spese finanziarie, bancarie o di mediazione sostenute in occasione dell'acquisto o della vendita di attività o per altri motivi e ogni altra spesa amministrativa.

Tali spese e commissioni verranno portate in deduzione in primo luogo dai redditi e in seguito dalle plusvalenze realizzate o non realizzate.

Nell'ipotesi in cui la Società acquisisca quote di un altro fondo in valori mobiliari o di un altro fondo d'investimento gestito direttamente o indirettamente da una società a cui la società di gestione è legata nell'ambito di una proprietà di gestione o di controllo o tramite una partecipazione diretta o indiretta di oltre il 10% del capitale o dei voti (fondi sottostanti associati), non potrà essere addebitata nessuna commissione di gestione al patrimonio della Società sulla base di tali investimenti. Inoltre, non potrà essere addebitata alla Società nessuna commissione di emissione o di riscatto dei fondi sottostanti associati.

I tassi di Total Expense Ratio (TER) per la Società al 31 dicembre 2010 sono i seguenti:

Dal 1° gennaio al 31 dicembre 2010	
Senza commissione di performance	2,90%
Classe A EUR Inst.	2,39%
Classe B USD Inst.	2,39%
Classe C EUR Part.	3,08%
Classe D USD Part.	3,08%

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Con commissione di performance	2,90%
Classe A EUR Inst.	2,39%
Classe B USD Inst.	2,39%
Classe C EUR Part.	3,08%
Classe D USD Part.	3,08%

Il Portfolio Turnover Rate (PTR), calcolato secondo la formula: (Acquisti del patrimonio del fondo + Vendite del patrimonio del fondo) - (Sottoscrizioni + Riscatti) / L'attivo medio del fondo per l'esercizio 2010 (chiuso al 31.12.2010) è del 192,96%.

ATTIVITÀ SOCIALE

Esercizio sociale

L'esercizio sociale corrisponde all'anno di calendario. Ha inizio il 1° gennaio e termina il 31 dicembre di ogni anno.

Assemblee Generali

L'Assemblea Generale Annuale degli azionisti si terrà ogni anno a Lussemburgo presso la sede legale della Società, il quarto martedì del mese di aprile alle ore 14.00.

A tutti i possessori di azioni nominative verrà inviato un avviso di convocazione all'Assemblea Generale Annuale, all'indirizzo indicato nel registro delle azioni nominative, almeno 8 giorni prima dell'Assemblea Generale. Qualora siano state emesse azioni al portatore, il suddetto avviso verrà pubblicato, secondo quanto previsto dalla legge lussemburghese, sul Mémorial e su almeno un quotidiano lussemburghese ad ampia diffusione.

Tali avvisi riporteranno la data, l'ora e il luogo dell'Assemblea nonché le condizioni di ammissione, l'ordine del giorno e i requisiti legali in termini di quorum e di maggioranza necessaria. I requisiti riguardanti le convocazioni, la partecipazione, il quorum di presenza e di voto durante ogni Assemblea Generale sono quelli fissati dagli articoli 67 e 67-1 della Legge del 1915.

Nelle condizioni previste dalle leggi e dai regolamenti lussemburghesi, l'avviso di convocazione di ogni assemblea generale degli azionisti può precisare che il quorum e la maggioranza applicabili saranno determinati in riferimento alle azioni emesse e in circolazione entro una certa data e una certa ora precedenti l'assemblea generale (la "Data di Registrazione"), fermo restando che il diritto di un azionista a partecipare all'assemblea generale degli azionisti e il diritto di voto derivante dal possesso di un'azione/delle azioni sarà determinato in base al numero di azioni detenute dall'azionista alla Data di Registrazione.

Resoconti finanziari

La Società pubblica ogni anno una dettagliata relazione sulle sue attività e sulla gestione del suo patrimonio; tale relazione dovrà includere, tra le altre cose, il conto profitti e perdite, la composizione dettagliata del suo patrimonio, i bilanci consolidati della Società, nonché una relazione del Consiglio di Amministrazione e del revisore dei conti autorizzato (il "Revisore dei Conti"). La relazione annuale sottoposta a verifica da parte del Revisore dei Conti è disponibile entro i quattro mesi successivi alla chiusura dell'esercizio sociale.

Al termine di ciascun semestre, la Società dispone la pubblicazione di una relazione contenente in particolare la composizione del portafoglio, il numero di azioni circolanti e il numero di azioni emesse e riscattate dopo l'ultima pubblicazione. Questa relazione semestrale non sottoposta a revisione è disponibile entro due mesi dalla fine del periodo di riferimento.

Tutti gli interessati possono ottenere gratuitamente copie di tali documenti presso la sede legale della Società.

La revisione dei conti e delle relazioni annuali della Società è affidata alla società KPMG Audit S.à r.l., Lussemburgo.

Il bilancio della Società è espresso in US\$, valuta di riferimento del capitale sociale.

SCIOGLIMENTO E LIQUIDAZIONE DELLA SOCIETÀ

Informazioni generali

Lo scioglimento della Società potrà essere giudiziario o volontario.

Una volta sciolta, la Società è considerata pronta per la liquidazione. In caso di liquidazione volontaria, la Società rimane soggetta alla vigilanza della Commission de Surveillance du Secteur Financier (la "CSSF").

I proventi della liquidazione che non potranno essere distribuiti ai loro beneficiari saranno depositati a garanzia presso la Caisse de Consignation di Lussemburgo in conformità alle leggi in vigore. I diritti sugli importi e i valori non rivendicati dalla garanzia decadranno entro il periodo di prescrizione legale.

Liquidazione volontaria

In caso di liquidazione volontaria, quest'ultima sarà effettuata conformemente alla Legge del 2010 e alla Legge del 1915 riguardanti la procedura e le misure da adottare.

La Società può essere sciolta in qualunque momento mediante delibera dell'Assemblea Generale degli azionisti, subordinatamente al rispetto dei requisiti di quorum e maggioranza previsti per emendare lo statuto.

Peraltro, qualora il capitale della Società dovesse scendere al di sotto dei due terzi del capitale minimo, attualmente pari a 1.250.000 EUR, il Consiglio di Amministrazione dovrà sottoporre la questione dello scioglimento della Società all'Assemblea Generale degli Azionisti la quale dovrà deliberare senza limiti di quorum e decidere a maggioranza semplice delle azioni presenti o rappresentate in Assemblea. La questione dello scioglimento della Società dovrà inoltre essere rimessa a un'Assemblea Generale degli azionisti, ogni volta che il capitale sociale scenderà al di sotto di un quarto del capitale minimo; in tal caso, l'assemblea generale si terrà senza alcun requisito di quorum e lo scioglimento potrà essere deliberato dagli azionisti che detengono un quarto dei voti delle azioni presenti o rappresentate in Assemblea. L'assemblea dovrà essere convocata in maniera tale che possa tenersi entro quaranta giorni dal momento in cui sia stato accertato il calo del patrimonio netto della Società al di sotto dei due terzi ovvero di un quarto rispetto alla soglia minima legale, a seconda del caso.

La liquidazione della Società sarà curata da uno o più liquidatori, che possono essere persone fisiche o giuridiche autorizzate dalla CSSF e nominate dall'Assemblea Generale degli azionisti che dovrà determinarne poteri e compensi.

Liquidazione giudiziaria

In caso di liquidazione giudiziaria, quest'ultima sarà effettuata in conformità alla Legge del 2010 riguardante la procedura e le misure da adottare.

COMMERCIALIZZAZIONE DELLE AZIONI IN FRANCIA

CORRISPONDENTE LOCALE PER LA FRANCIA

Cholet-Dupont

Un Contratto costitutivo di una corrispondenza locale per la Francia è stato stipulato tra la Società e la società anonima di diritto francese Cholet-Dupont, in virtù del quale quest'ultima agisce in qualità di corrispondente locale in Francia per gli ordini di sottoscrizione e di riscatto delle azioni della Società.

Ai sensi di questo Contratto, la Società versa a Cholet-Dupont un compenso pari allo 0,10% annuo sul capitale in circolazione medio annuo detenuto dagli investitori in Francia registrato al 31 dicembre di ogni anno.

Cholet-Dupont è una società anonima il cui capitale sociale ammonta a EUR 4.096.686,00 iscritta al Registro del Commercio e delle Imprese di Parigi al numero B 340 412 063 e avente sede sociale al civico 16 di place de la Madeleine, F-75008 Parigi.

PAGAMENTO DI CEDOLE, SOTTOSCRIZIONI E RISCATTI

Nell'ambito della commercializzazione delle azioni della Società in Francia, Cholet-Dupont è incaricata di centralizzare gli ordini di sottoscrizione e di riscatto e provvede inoltre al pagamento delle cedole e dei dividendi.

Cholet-Dupont tiene i documenti informativi relativi alla Società a disposizione del pubblico.

COMMERCIALIZZAZIONE DELLE AZIONI IN BELGIO

SERVIZIO FINANZIARIO PER IL BELGIO

Banque Degroof S.A.

Un accordo di servizio finanziario è stato stipulato tra la Società e la società anonima di diritto belga Banque Degroof S.A., in virtù del quale quest'ultima agisce in qualità di intermediario incaricato di prestare il servizio finanziario della Società in Belgio e di assolvere gli adempimenti di gestione amministrativa che ne derivano: evasione degli ordini di sottoscrizione e di riscatto delle azioni della Società, esercizio dei diritti correlati alle azioni della Società, pubblicazione delle informative agli azionisti e, se del caso, distribuzione di dividendi relativi alle azioni di distribuzione.

Ai sensi di tale Accordo, la Società versa a Banque Degroof S.A. un compenso annuo pari a EUR 4.000,00.

PAGAMENTO DI CEDOLE, SOTTOSCRIZIONI E RISCATTI

Banque Degroof S.A. ha il compito di centralizzare gli ordini di sottoscrizione e di riscatto nell'ambito della commercializzazione delle azioni della Società in Belgio. e provvede inoltre al pagamento delle cedole e dei dividendi.

Banque Degroof S.A. tiene i documenti informativi relativi alla Società a disposizione del pubblico.

INFORMAZIONI PER GLI INVESTITORI IN SVIZZERA

1. Rappresentante in Svizzera e servizio di pagamento

Banque Cantonale de Genève, domiciliata al 17, Quai de l'Île, 1211 Genève 2, esercita le funzioni di Rappresentante in Svizzera della Società e garantisce la funzione di Servizio di pagamento per le azioni distribuite in Svizzera o a partire dalla Svizzera.

2. Sede di distribuzione dei documenti fondamentali

Il Prospetto informativo, il Prospetto informativo semplificato, lo Statuto e le relazioni annuali e semestrali della Società sono disponibili a titolo gratuito presso la sede legale della Società, presso la sede della Società di Gestione, nonché presso il Rappresentante in Svizzera.

3. Pubblicazioni

Gli organi di pubblicazione ufficiali della Società in Svizzera sono i quotidiani “Feuille Officielle Suisse du Commerce” (“FOSC”) e “Le Temps”.

Il prezzo di emissione e di riscatto delle azioni, rispettivamente il valore d’inventario con l’indicazione “commissioni non incluse” per ogni Classe d’Azione della Società possono essere ottenuti presso il rappresentante in Svizzera. e saranno pubblicati giornalmente sul quotidiano “Le Temps”.

4. Sede di esecuzione e di giurisdizione

La sede di esecuzione e di giurisdizione riguardante le azioni della Società distribuite in Svizzera o a partire dalla Svizzera è situata presso la sede sociale del Rappresentante svizzero.

5. Pagamento di cessioni e indennità derivanti da attività di distribuzione

Nell’ambito della commercializzazione delle azioni della Società in Svizzera o a partire dalla Svizzera, possono essere concesse cessioni, a partire dalla commissione di gestione percepita, ai seguenti investitori istituzionali detentori azioni della Società per conto di terzi sotto il profilo economico:

- compagnie di assicurazioni sulla vita (relativamente alle quote di fondi detenute per conto degli assicurati o per coprire gli impegni nei confronti degli assicurati) ;
- casse pensione e altro istituto di previdenza (relativamente alle quote di fondi detenute per conto dei beneficiari) ;
- fondazioni d’investimento (relativamente alle quote di fondi detenute per conto di portafogli collettivi) ;
- direzioni e società svizzere di fondi (relativamente alle quote di fondi detenute per conto dei fondi gestiti);
- direzioni e società estere di fondi (relativamente alle quote di fondi detenute per conto dei fondi gestiti o degli investitori partecipanti);
- società d’investimento (relativamente all’investimento del patrimonio sociale).

A partire dalla commissione di gestione percepita, possono inoltre essere versate commissioni di stato ai seguenti distributori e partner di distribuzione:

- distributori autorizzati ai sensi dell’articolo 19, comma 1 della legge LPCC;
- distributori esonerati dall’obbligo di ottenere un’autorizzazione in conformità all’art. 19, comma 4, della Legge LPCC e all’art. 8 della Legge OPCC;
- partner di distribuzione che investono le quote di investimenti collettivi esclusivamente presso investitori istituzionali la cui tesoreria è gestita a titolo professionale;
- partner di distribuzione che investono le quote di investimenti collettivi esclusivamente sulla base di un mandato scritto di gestione del patrimonio.

9. Altre Informazioni

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Per la distribuzione in Svizzera o a partire dalla Svizzera prevale esclusivamente la versione francese del presente prospetto.

INFORMAZIONI PER GLI INVESTITORI IN ITALIA

1. Distribuzione in Italia

La distribuzione al pubblico in Italia delle azioni della Società è stata autorizzata dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa.

2. Rappresentante in Italia e servizio di pagamento

Société Générale Securities Services S.p.A. (già 2S Banca S.p.A.), domiciliata al 19/A, Via Benigno Crespi, MAC 2, 20159 Milano, esercita le funzioni di Rappresentante in Italia della Società e garantisce la funzione di Servizio di pagamento per le azioni distribuite in Italia.

Il Prospetto informativo, il prospetto semplificato, le relazioni annuali e semestrali della Società sono disponibili gratuitamente presso la sede di Société Générale Securities Services S.p.A. a Milano.

INFORMAZIONI PER GLI INVESTITORI IN SPAGNA

1. Distribuzione in Spagna

La distribuzione al pubblico in Spagna delle azioni della Società è stata autorizzata dalla Comision Nacional Del Mercado De Valores.

2. Rappresentante in Spagna e servizio di pagamento

PrivatBank Degroof S.A., domiciliata al 464, Diagonal, 08006 Barcellona, esercita le funzioni di Rappresentante in Spagna della Società e garantisce la funzione di Servizio di pagamento per le azioni distribuite in Spagna.

Il Prospetto informativo, il prospetto semplificato, le relazioni annuali e semestrali della Società sono disponibili gratuitamente presso la sede di PrivatBank Degroof S.A. a Barcellona.

DISPOSIZIONI VARIE

a) Documenti disponibili

Copie dei seguenti documenti possono essere ottenute durante l'orario di ufficio di ogni giorno della settimana (tranne il sabato e i giorni festivi o di chiusura delle banche) presso la sede legale della Società, al 12 di Rue Eugène Ruppert, L-2453 Lussemburgo:

- (i) lo Statuto aggiornato della Società;
- (ii) l'accordo quadro di gestione collettiva del portafoglio di cui alla sezione "Società di Gestione";
- (iii) gli accordi di distribuzione di cui alla sezione "Distributori";
- (iv) l'accordo di deposito di cui alla sezione "Depositario";
- (v) l'accordo di prestazione di servizi di cui alla sezione "Agente domiciliatario, Agente amministrativo e Agente di trasferimento";
- (vi) le relazioni annuali e semestrali di cui alla sezione "Attività sociale".

b) Modulo di sottoscrizione

Il modulo di sottoscrizione è disponibile dietro semplice richiesta presso la sede sociale della Società.

c) Lingua ufficiale

La lingua ufficiale del Prospetto informativo e degli Statuti è il francese, fermo restando che il Consiglio di Amministrazione della Società, la Banca depositaria, l'Agente amministrativo, domiciliatario e di trasferimento possono per conto loro e per conto della Società considerare obbligatorie le traduzioni nelle lingue dei paesi in cui le azioni della Società sono offerte e vendute, oltre a quella in inglese. discrepanze tra il testo in francese e qualsiasi altra lingua in cui il prospetto informativo sia stato tradotto, farà fede il testo in francese.

ASIA PACIFIC PERFORMANCE

Società d'Investimento a Capitale Variabile

GESTORI DELLA SOCIETÀ

I gestori elencati di seguito sono stati selezionati dalla Società di Gestione:

Hamon Asset Management Ltd
4310-4315 Jardine House
1, Connaught Place
Central
Hong Kong

Fondata nel 1989, la società Hamon Asset Management Ltd ha sede a Hong Kong e si occupa esclusivamente di mercati asiatici.

Tra i suoi clienti si annoverano clienti istituzionali e fondi d'investimento.

Sloane Robinson Llp
20, St. Dunstan's Hill
UK - London EC3R 8ND

Fondata nel dicembre 1993, la società Sloane Robinson Llp ha sede a Londra e gestisce attivi investiti in azioni europee e asiatiche.

Atlantis Fund Management (Guernsey) Limited
Arnold House, St. Julian's Avenue, St. Peter Port
Guernsey, Channel Islands

Registrata nell'Isola di Guernsey il 1° marzo 1996, Atlantis Fund Management (Guernsey) è una società di gestione indipendente interamente controllata dai suoi dirigenti e specializzata in mercati asiatici. Atlantis possiede succursali a Seul, Tokyo, Hong Kong e Bombay.

Atlantis Fund Management (Guernsey) Limited ha delegato la funzione operativa alla società **Atlantis Investment Management Limited, Londra, 4th Floor, 30-34 Moorgate, Londra EC2R 6DN**

ARN INVESTMENTS PARTNERS PTE LTD
20, Raffles Place, 10-04 Ocean Towers,
Singapore 048620

Fondata nel 1997, denominata RHB Asset Management Private Ltd., ARN Investments Partners Pte Ltd ha sede legale a Singapore ed è autorizzata dalla "Monetary Authority of Singapore". Le principali attività sono la gestione di fondi e la fornitura di servizi di consulenze finanziari e d'investimenti.