

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di materiale promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo fondo e i rischi di un investimento in quest'ultimo. Raccomandiamo agli investitori di prenderne visione, in modo da poter operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

White Fleet II - Globes Portfolio Conservative, un comparto del White Fleet II

Classe di azioni

Class R (CHF hedged)

ISIN

LU1311509118

Società di gestione

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo

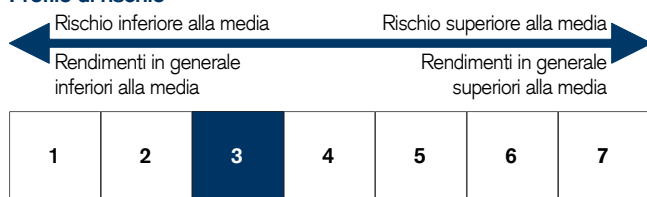
Obiettivi e politica d'investimento

Il presente fondo obbligazionario è gestito attivamente e mira a coniugare la conservazione del capitale con una crescita dello stesso a lungo termine. Il fondo investe principalmente in obbligazioni a reddito fisso, obbligazioni a cedola zero, floating rate note, convertibili e warrant emessi da governi, mutuatari sovranazionali e societari (51%-100% del patrimonio netto). Fino al 20% può essere investito direttamente o indirettamente tramite fondi strategici (compresi gli "ETF", exchange traded fund), in strumenti alternativi come asset backed security, prodotti strutturati o materie prime. Il fondo investe senza limitazioni di valuta, area geografica, settore industriale o rating dell'emittente (compresi i titoli non investment grade). Al fine di realizzare il proprio obiettivo, il fondo può

utilizzare strumenti derivati per proteggersi contro le oscillazioni dei cambi e dei prezzi dei titoli, nonché per una gestione efficiente del portafoglio. Gli investitori possono sottoscrivere o farsi rimborsare azioni del fondo ogni giorno lavorativo bancario del Lussemburgo. Questa classe di azioni rinuncia a effettuare distribuzioni regolari. Le spese per le commissioni di brokeraggio e bancarie abituali riconducibili alle operazioni in titoli operate per il portafoglio saranno a carico del fondo. Le spese per le commissioni di brokeraggio e bancarie abituali riconducibili alle operazioni in titoli operate per il portafoglio saranno a carico del fondo.

Profilo di rischio e di rendimento

Profilo di rischio



Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo mostra le variazioni di valore che avrebbe evidenziato un investimento nel Fondo negli ultimi cinque anni. La valutazione del rischio del Fondo potrebbe mutare in futuro. A eventuali ricavi più elevati corrispondono in genere eventuali perdite più elevate. La categoria di rischio più bassa non implica che il Fondo sia esente da rischi.

Per quale motivo il fondo viene classificato proprio in questa categoria?

L'asset mix (composizione degli investimenti), i mercati degli investimenti, i settori economici e le allocazioni valutarie sono i principali fattori di influenza per il rischio di un investimento in diverse classi di attivi. Qualora il fondo impieghi mezzi di terzi allo scopo di sfruttare l'effetto leva, le sue reazioni ai movimenti del mercato possono risultare più marcate.

Esistono rischi particolari?

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio di liquidità: può avere effetti avversi laddove il Fondo debba vendere attività per cui la domanda non è sufficiente oppure a prezzi molto più bassi. Se il Fondo investe in attività che potrebbero presentare un ridotto livello di liquidità in determinate circostanze, potrebbe sorgere un particolare rischio di liquidità a livello del Fondo.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissione max. di sottoscrizione	2,00%
Spese di rimborso	2,00%
Commissione max. di conversione	1,00%
Prima dell'investimento e/o del pagamento di ricavi d'investimento all'investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	1,40%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

Gli investitori versano delle commissioni per la copertura delle spese di esercizio del fondo, comprese quelle di marketing e di distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale dei mezzi investiti.

Agli investitori possono essere addebitate al massimo le **spese di emissione** e di **rimborso** indicate. Gli investitori possono richiedere informazioni relative alle commissioni attualmente applicabili presso il loro consulente personale o il distributore.

Le informazioni relative alle **spese correnti** si basano per un periodo massimo di 12 mesi a partire da 1 dicembre 2015 sui costi stimati. Le informazioni relative alle spese correnti per l'anno a partire da Dicembre 2016 si basano sulle spese dell'anno precedente che termina a Dicembre 2016. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro. Le commissioni e i costi di transazione del portafoglio legati all'evoluzione del valore del fondo non sono compresi in questa informazione. Le spese di emissione e di rimborso che il fondo sostiene all'atto dell'acquisto o della vendita di azioni/quote di altri organismi d'investimento collettivi sono tuttavia comprese.

Risultati ottenuti nel passato

Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

Nota bene: L'evoluzione del valore registrata in passato non consente di fornire indicazioni attendibili in merito ai risultati futuri.

Costi e commissioni

Il grafico della performance mostra il rendimento del fondo come variazione in percentuale del NAV tra una fine anno e la successiva nella moneta della classe di quote.

Il calcolo dell'evoluzione del valore storico è comprensivo delle commissioni per la copertura delle spese correnti del fondo. Le spese di emissione/rimborso non vengono considerate ai fini del calcolo dell'evoluzione del valore storico.

Data di costituzione e valuta del fondo

Il fondo è stato costituito il 1° dicembre 2015.
La classe è stata lanciata il 1° dicembre 2015.
La valuta di base del fondo è EUR.
La valuta di base della classe di azioni è CHF.

I dati disponibili non consentono di fornire agli investitori informazioni esplicative relative all'evoluzione storica del valore del fondo.

Informazioni pratiche

Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

Ulteriori informazioni

Gli investitori possono ricevere gratuitamente ulteriori informazioni su White Fleet II, il prospetto, il bilancio annuale e le relazioni semestrali aggiornati in lingua. Queste indicazioni essenziali per gli investitori si riferiscono a un subfondo del White Fleet II. Il prospetto, il bilancio annuale e le relazioni semestrali vengono allestiti di volta in volta per l'intero fondo a ombrello. I patrimoni e le passività dei singoli comparti sono patrimoni separati. Ciò significa che nessun comparto garantisce con il suo patrimonio per gli impegni di un altro comparto. Questo fondo è gestito da Patrimony 1873 S.A.

Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto www.fundsquare.net.

Conversione di fondi/classi

Gli investitori sono liberi di investire le loro quote interamente o in parte in quote della stessa classe di un altro subfondo, rispettivamente in un'altra classe dello stesso o di un altro subfondo, se le condizioni per l'ingresso nella rispettiva classe di quote sono soddisfatte; trovate ulteriori informazioni relative alla conversione di azioni e alla commissione di conversione corrente nel prospetto, sotto il titolo «Conversione di azioni».

Informazioni specifiche sul fondo

Possono essere offerte ulteriori classi di azioni per questo comparto. Trovate informazioni più dettagliate nel prospetto.

Legislazione fiscale

Il fondo è soggetto alla legislazione fiscale e alle leggi del Lussemburgo. A seconda del Paese di domicilio dell'investitore, questo potrebbe avere conseguenze sulla situazione fiscale dell'investitore. Per ulteriori informazioni invitiamo gli investitori a consultare un consulente fiscale.

Indicazioni relative alla responsabilità

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo risponde all'occorrenza unicamente per le affermazioni fuorvianti o inesatte fatte nel presente documento o che violano le relative disposizioni del prospetto del fondo.

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um den Anlegern die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Es wird zur Lektüre dieses Dokuments geraten, sodass Anleger eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

White Fleet II - Globes Portfolio Thirty, ein Subfonds des White Fleet II

Aktienklasse
ISIN
Verwaltungsgesellschaft

Class R (USD hedged)
LU1311510983
MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburg

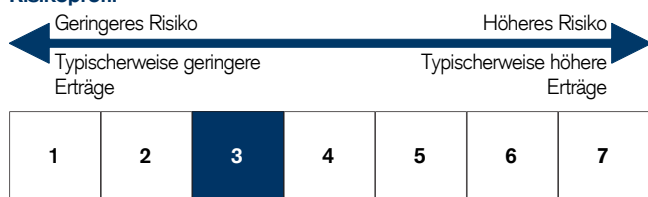
Ziele und Anlagepolitik

Die Anlagen dieses Obligationenfonds werden aktiv verwaltet mit dem Ziel, langfristig einen angemessenen Wertzuwachs bei gleichzeitigem Kapitalerhalt zu erwirtschaften. Der Fonds legt in erster Linie in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, Zero Bonds, Wandelanleihen und Optionsscheine von Staaten, supranationalen Organisationen und Gesellschaften an (51% bis 100% des Nettovermögens). Bis zu 30% können in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere investiert werden und bis zu 20% können, entweder direkt oder indirekt durch den Kauf von Zielfonds (inkl. "ETFs" exchange traded funds), in alternative Instrumente wie forderungsbesicherte Wertpapiere, strukturierte Produkte und Rohstoffe angelegt werden. Die Anlagen des Fonds sind nicht

auf bestimmte Währungen, Regionen, Industriezweige oder Bonität des Emittenten (inkl. Wertpapiere mit niedriger Anlagequalität) beschränkt. Um sein Ziel zu erreichen kann der Fonds Derivate zur Absicherung gegen Kursverluste, zur Absicherung des Währungsrisikos sowie zum effizienten Portfoliomanagement einsetzen. Anleger können Aktien des Fonds an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg zeichnen oder zurückgeben. Diese Aktienklasse verzichtet auf regelmäßige Ausschüttungen. Der Fonds trägt die Kosten für übliche Broker- und Bankgebühren, die auf Wertpapiergeschäfte für das Portfolio zurückgehen. Diese Kosten werden im Abschnitt «Kosten» in diesen Unterlagen nicht aufgeführt.

Risiko- und Ertragsprofil

Risikoprofil



Das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds bildet die Wertentwicklung ab, die eine Anlage in diesem Fonds in den vergangenen fünf Jahren verzeichnet hätte. Die Risikobewertung des Fonds kann sich in Zukunft ändern. Es sei darauf hingewiesen, dass höhere potenzielle Gewinne im Allgemeinen auch höhere potenzielle Verluste bedeuten. Die niedrigste Risikokategorie bedeutet nicht, dass der Fonds risikolos ist.

Weshalb wird der Fonds gerade in diese Kategorie eingestuft?

Der Asset-Mix (Zusammenstellung der Anlagen), die Anlagemärkte und die Wirtschaftssektoren sowie die Währungsallokationen sind die wichtigsten Einflussfaktoren für das Risiko einer Anlage in den einzelnen Anlageklassen. Falls der Fonds Fremdmittel zwecks Hebelwirkung einsetzt, können sich seine Reaktionen auf Marktbewegungen verstärken.

Liegen andere besondere Risiken vor?

Das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds widerspiegelt nicht das Risiko unter zukünftigen Bedingungen, die von der Situation in der Vergangenheit abweichen. Dies gilt auch für folgende Ereignisse, die zwar selten auftreten, jedoch große Auswirkungen haben können.

- Gegenparteiisiko: Eine Insolvenz der Gegenparteien des Fonds kann zu einem Zahlungs- oder Lieferausfall führen.
- Liquiditätsrisiko: Negative Auswirkungen in Situationen, in denen der Fonds Vermögenswerte verkaufen muss, für die keine ausreichende Nachfrage oder nur eine Nachfrage zu deutlich geringeren Preisen besteht. Da der Fonds in Vermögenswerte investiert, die unter bestimmten Voraussetzungen eine geringere Liquidität aufweisen, kann es auf Fondsebene zu einem gewissen Liquiditätsrisiko kommen.
- Operationelles Risiko: Fehlerhafte Prozesse, technische Fehler oder Katastrophen können zu Verlusten führen.
- Politische und rechtliche Risiken: Anlagen unterliegen Änderungen von Vorschriften und Standards, die in einem bestimmten Land gelten. Dies umfasst Einschränkungen der Währungskonvertibilität, die Erhebung von Steuern oder Transaktionskontrollen, Beschränkungen bei Eigentumsrechten oder andere rechtliche Risiken. Anlagen in weniger entwickelte Finanzmärkte können ein erhöhtes operatives, rechtliches oder politisches Risiko für den Fonds bedeuten.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	2.00%
Rücknahmeabschlag	2.00%
Umtauschgebühr	1.00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vom Anlagebetrag des Investors vor der Anlage oder vor der Auszahlung der Erträge abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1.70%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	entfällt

Die Anleger zahlen Gebühren zur Deckung der Betriebskosten des Fonds, einschliesslich der Marketing- und Vertriebskosten. Diese Kosten senken das potenzielle Wachstum der angelegten Mittel.

Anleger dürfen höchstens mit dem dargestellten **Ausgabeaufschlag** und **Rücknahmeabschlag** belastet werden. Angaben zu den geltenden Gebühren erhalten die Anleger bei ihrem persönlichen Anlageberater oder der Vertriebsstelle.

Die Angaben zu den **laufenden Kosten** beruhen für höchstens 12 Monate ab dem 1. Dezember 2015 auf Aufwandschätzungen. Die Angaben zu den laufenden Kosten für das Jahr ab dem Dezember 2016 beruhen auf den Aufwendungen des am Dezember 2016 endenden Vorjahres. Die laufenden Kosten können in den einzelnen Jahren unterschiedlich ausfallen. An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren und Portfoliotransaktionskosten sind in dieser Angabe nicht inbegriffen. Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim An- oder Verkauf von Aktien/Anteilen von anderen kollektiven Anlageorganismen trägt, sind jedoch inbegriffen.

Frühere Wertentwicklung

Haftungsausschluss bezüglich der Wertentwicklung

Hinweis: Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Kosten und Gebühren

Der Performance-Chart zeigt die Anlagerendite des Fonds als prozentuale Änderung des Nettoinventarwerts von Jahresende zu Jahresende in der Währung der Aktienklasse.

Die Berechnung der historischen Wertentwicklung versteht sich einschliesslich der Gebühren für die laufenden Kosten des Fonds. Die Ausgabeaufschläge/

Rücknahmeabschläge werden bei der Berechnung der historischen Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Auflegungsdatum und Währung des Fonds

Der Fonds wurde am 1. Dezember 2015 aufgelegt.
Die Aktienklasse wurde am 1. Dezember 2015 aufgelegt.
Die Basiswährung des Fonds ist der EUR.
Die Währung der Aktienklasse ist der USD.

Für aussagekräftige Angaben zur historischen Wertentwicklung des Fonds gegenüber den Anlegern reicht die Datenlage nicht aus.

Praktische Informationen

Depotbank

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Luxemburg

Weitere Angaben

Weitere Angaben zu White Fleet II, den Prospekt mit integriertem Fondsvertrag und die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte in deutscher Sprache können kostenlos Diese wesentlichen Anlegerinformationen beschreiben einen Subfonds des White Fleet II. Der Prospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte werden jeweils für den gesamten Umbrella-Fonds erstellt. Die Vermögen und Verbindlichkeiten der einzelnen Subfonds sind Sondervermögen. Dies bedeutet, dass kein Subfonds mit seinem Vermögen für die Verbindlichkeiten eines anderen Subfonds haftet. Der Vermögensverwalter für diesen Subfonds ist Patrimony 1873 S.A.

Veröffentlichung der Anteil-/Aktienpreise

Die aktuellen Preise der Aktien finden sich unter www.fundsquare.net.

Umtausch von Fondsanteilen

Anleger können beantragen, ihre Aktien teilweise oder vollständig in Aktien eines anderen Globes Subfonds von White Fleet II umzutauschen. Der Umtausch in Aktien anderer Subfonds von White Fleet II ist nicht möglich.

Fondsspezifische Angaben

Es können weitere Aktienklassen für diesen Subfonds angeboten werden. Eingehendere Angaben sowie weitere Informationen zu den in der Rechtsordnung der einzelnen Anleger öffentlich angebotenen Aktienklassen finden sich im Prospekt.

Steuerrecht

Der Fonds untersteht dem Steuerrecht und den Vorschriften Luxemburgs. Dies könnte sich je nach Wohnsitzstaat des Anlegers auf dessen steuerliche Lage auswirken. Für weitere Angaben sollte der Anleger einen Steuerberater hinzuziehen.

Haftungshinweis

MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburg kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Informationen für Aktionäre in der Schweiz

Vertreter in der Schweiz

Acolin Fund Services AG
Stadelhoferstrasse 18, CH- 8001 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz

Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich

Aktionäre können den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, Kopien der Satzung sowie die Jahres- bzw. Halbjahresberichte kostenlos beim Vertreter in der Schweiz beziehen.

Key Investor Information

This document provides key investor information about this fund ("Fund"). It is not marketing material. The information is required by law to help investors understand the nature and the risks of investing in this Fund. Investors are advised to read it so to make an informed decision about whether to invest.

White Fleet II - Globes Portfolio Thirty, a subfund of White Fleet II

Share Class

ISIN

Management Company

Class R (USD hedged)

LU1311510983

MultiConcept Fund Management S.A., Luxembourg

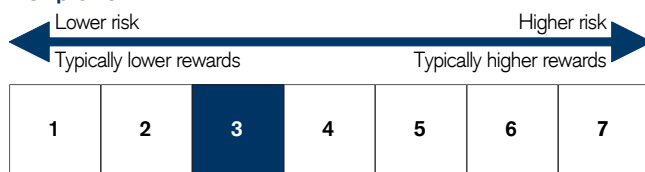
Objectives and investment policy

This Bond Fund is actively managed aiming to combine preservation of capital with capital growth in the long term. The Fund mainly invests in fixed income bonds, zero bonds, floating rate notes, convertibles and warrants issued by governments, supranationals and corporate borrowers (between 51% and 100% of net assets). Up to 30 % can be invested in equity and equity-type instruments and up to 20% may be invested, either directly or indirectly via Target Funds (including "ETFs" exchange traded funds), in alternative instruments such as asset backed securities, structured products or commodities. The Fund invests without being limited to a specific currency,

geographic scope, industrial sector or rating of the issuer (including non-investment grade securities). In order to achieve its objective, the Fund can use derivative instruments to protect against movements in currencies and security prices and for efficient portfolio management. The investor can buy or sell shares on a daily basis (Luxembourg bank business days). This Share Class does not make regular distributions. The Fund shall bear the costs of standard brokerage and bank charges incurred by the Fund through securities transactions in relation to the portfolio. These charges are not included in the "Charges" section of this document.

Risk and reward profile

Risk profile



The Fund's risk and reward profile shows the variations in value an investment in this Fund would have undergone over the past five years. The Fund's risk rating may change in the future. Please note, higher possible gains generally also mean higher possible losses. The lowest risk category does not mean that the fund is risk free.

Why is the Fund in the specific category?

The risk level of an investment in different asset classes is mainly driven by its asset mix (e.g equity, bond and others), the investment markets and economic sectors, as well as allocation to currencies. The Fund's use of leverage may lead to an amplified reaction to market movements.

Are there any other particular risks?

The Fund's risk and reward profile does not reflect the risk inherent in future circumstances that differ from what the Fund has experienced in the recent past. This includes the following events which are rare but can have a large impact.

- Counterparty risk: Bankruptcy or insolvency of the Fund's counterparties may lead to payment or delivery default.
- Liquidity risk: It can have adverse effects in a situation when the Fund needs to sell assets for which there is not enough demand or only at much lower prices. The Fund investing in assets that may have a lower level of liquidity may lead to particular liquidity risk for this Fund.
- Operational risk: Deficient processes, technical failures or catastrophic events may cause losses.
- Political and Legal risks: Investments are exposed to changes of rules and standards applied by a specific country. This includes restrictions on currency convertibility, the imposing of taxes or controls on transactions, the limitations of property rights or other legal risks. Investments in less developed financial markets may expose the Fund to increased operational, legal and political risk.

Charges

One-off charges taken before or after the investment	
Entry charge	2.00%
Exit charge	2.00%
Switch charge	1.00%
This is the maximum amount that may be deducted from the investor's money before it is invested or before the proceeds of the investment are paid out.	
Charges debited to the Fund over a year	
Ongoing charge	1.70%
Charges debited to the Fund under certain specific conditions	
Performance fee	Not applicable

Charges debited to investors are used to pay for the cost of running the Fund, including marketing and distribution costs. These charges reduce the potential growth of the investment.

The **entry** and **exit charges** shown are the maximum figures that can be charged to the investor. Investors may obtain the fees effectively applied from their individual financial adviser or distributor.

For a maximum of 12 months from December 1, 2015, the **ongoing charges** figure is based on estimated expenses. From December 2016, the ongoing charges figure is based on last year's expenses for the year ending December 2016. This figure may vary from year to year. It excludes performance fees and portfolio transaction costs, except in the case of an entry/exit charge paid by the Fund when buying or selling shares/units in another collective investment undertaking.

Past performance

Performance disclaimer

Please note that performance in the past is not a reliable indicator of future results.

Charges and fees

The performance chart shows the Fund's investment returns as a percentage change in NAV from one year-end to the next in the Share Class currency.

The fees for the ongoing fund charges are included in the calculation of past performance. The entry/exit fees are excluded from the calculation of past performance.

Fund launch date and currency

The Fund was launched on December 1, 2015.
The Share Class was launched on December 1, 2015.
The base currency of the Fund is EUR.
The currency of the Share Class is USD.

There are insufficient data to provide this Fund's investors with a useful indication of past performance.

Practical information

Depositary bank

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Luxembourg

Further information

Further information about White Fleet II, its prospectus and its latest annual and semi-annual report may be obtained free of charge, in English, from MultiConcept Fund Management S.A, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg or the appointed distributors. This key investor information document relates to a subfund forming part of White Fleet II. The prospectus and the periodic reports are prepared for the entire umbrella fund. The assets and liabilities of each fund are segregated, which means that no individual fund will be liable with its assets for liabilities of another fund within the umbrella fund. This Fund is managed by Patrimony 1873 S.A.

Price publication

The latest prices of the shares are available on www.fundsquare.net.

Conversion of units/shares

Investors may apply to convert part or all of their shares into shares of another Globes subfund of White Fleet II. The conversion of shares into another subfund of White Fleet II is not possible.

Specific fund information

More share classes may be available for this Fund. For further details and for further information about the share classes that are marketed to the public in the investors' jurisdiction, investors should refer to the prospectus.

Tax legislation

The Fund is subject to the tax laws and regulations of Luxembourg. Depending on the investor's country of residence, this might have an impact on the personal tax position of the investor. For further details, the investor should consult a tax adviser.

Liability statement

MultiConcept Fund Management S.A., Luxembourg may be held liable solely on the basis of any statement contained in this document that is misleading, inaccurate or inconsistent with the relevant parts of the Fund's prospectus.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di materiale promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo fondo e i rischi di un investimento in quest'ultimo. Raccomandiamo agli investitori di prenderne visione, in modo da poter operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

White Fleet II - Globes Portfolio Thirty, un comparto del White Fleet II

Classe di azioni

ISIN

Società di gestione

Class R (USD hedged)

LU1311510983

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo

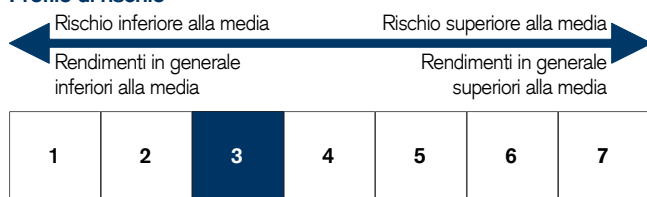
Obiettivi e politica d'investimento

Il presente fondo obbligazionario è gestito attivamente e mira a coniugare la conservazione del capitale con una crescita dello stesso a lungo termine. Il fondo investe principalmente in obbligazioni a reddito fisso, obbligazioni a cedola zero, floating rate note, convertibili e warrant emessi da governi, mutuatari sovranazionali e societari (51%-100% del patrimonio netto). Fino al 30% può essere investito in azioni e strumenti di tipo azionario e fino al 20% può essere investito direttamente o indirettamente tramite fondi strategici (compresi gli "ETF", exchange traded fund), in strumenti alternativi come asset backed security, prodotti strutturati o materie prime. Il fondo investe senza limitazioni di valuta, area geografica, settore industriale o rating dell'emittente (compresi i

titoli non investment grade). Al fine di realizzare il proprio obiettivo, il fondo può utilizzare strumenti derivati per proteggersi contro le oscillazioni dei cambi e dei prezzi dei titoli, nonché per una gestione efficiente del portafoglio. Gli investitori possono sottoscrivere o farsi rimborsare azioni del fondo ogni giorno lavorativo bancario del Lussemburgo. Questa classe di azioni rinuncia a effettuare distribuzioni regolari. Le spese per le commissioni di brokeraggio e bancarie abituali riconducibili alle operazioni in titoli operate per il portafoglio saranno a carico del fondo. Le spese per le commissioni di brokeraggio e bancarie abituali riconducibili alle operazioni in titoli operate per il portafoglio saranno a carico del fondo.

Profilo di rischio e di rendimento

Profilo di rischio



Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo mostra le variazioni di valore che avrebbe evidenziato un investimento nel Fondo negli ultimi cinque anni. La valutazione del rischio del Fondo potrebbe mutare in futuro. A eventuali ricavi più elevati corrispondono in genere eventuali perdite più elevate. La categoria di rischio più bassa non implica che il Fondo sia esente da rischi.

Per quale motivo il fondo viene classificato proprio in questa categoria?

L'asset mix (composizione degli investimenti), i mercati degli investimenti, i settori economici e le allocazioni valutarie sono i principali fattori di influenza per il rischio di un investimento in diverse classi di attivi. Qualora il fondo impieghi mezzi di terzi allo scopo di sfruttare l'effetto leva, le sue reazioni ai movimenti del mercato possono risultare più marcate.

Esistono rischi particolari?

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio di liquidità: può avere effetti avversi laddove il Fondo debba vendere attività per cui la domanda non è sufficiente oppure a prezzi molto più bassi. Se il Fondo investe in attività che potrebbero presentare un ridotto livello di liquidità in determinate circostanze, potrebbe sorgere un particolare rischio di liquidità a livello del Fondo.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissione max. di sottoscrizione	2,00%
Spese di rimborso	2,00%
Commissione max. di conversione	1,00%
Prima dell'investimento e/o del pagamento di ricavi d'investimento all'investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	1,70%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

Gli investitori versano delle commissioni per la copertura delle spese di esercizio del fondo, comprese quelle di marketing e di distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale dei mezzi investiti.

Agli investitori possono essere addebitate al massimo le **spese di emissione** e di **rimborso** indicate. Gli investitori possono richiedere informazioni relative alle commissioni attualmente applicabili presso il loro consulente personale o il distributore.

Le informazioni relative alle **spese correnti** si basano per un periodo massimo di 12 mesi a partire da 1 dicembre 2015 sui costi stimati. Le informazioni relative alle spese correnti per l'anno a partire da Dicembre 2016 si basano sulle spese dell'anno precedente che termina a Dicembre 2016. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro. Le commissioni e i costi di transazione del portafogli legati all'evoluzione del valore del fondo non sono compresi in questa informazione. Le spese di emissione e di rimborso che il fondo sostiene all'atto dell'acquisto o della vendita di azioni/quote di altri organismi d'investimento collettivi sono tuttavia comprese.

Risultati ottenuti nel passato

Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

Nota bene: L'evoluzione del valore registrata in passato non consente di fornire indicazioni attendibili in merito ai risultati futuri.

Costi e commissioni

Il grafico della performance mostra il rendimento del fondo come variazione in percentuale del NAV tra una fine anno e la successiva nella moneta della classe di quote.

Il calcolo dell'evoluzione del valore storico è comprensivo delle commissioni per la copertura delle spese correnti del fondo. Le spese di emissione/rimborso non vengono considerate ai fini del calcolo dell'evoluzione del valore storico.

Data di costituzione e valuta del fondo

Il fondo è stato costituito il 1° dicembre 2015.
La classe è stata lanciata il 1° dicembre 2015.
La valuta di base del fondo è EUR.
La valuta di base della classe di azioni è USD.

I dati disponibili non consentono di fornire agli investitori informazioni esplicative relative all'evoluzione storica del valore del fondo.

Informazioni pratiche

Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

Ulteriori informazioni

Gli investitori possono ricevere gratuitamente ulteriori informazioni su White Fleet II, il prospetto, il bilancio annuale e le relazioni semestrali aggiornati in lingua. Queste indicazioni essenziali per gli investitori si riferiscono a un subfondo del White Fleet II. Il prospetto, il bilancio annuale e le relazioni semestrali vengono allestiti di volta in volta per l'intero fondo a ombrello. I patrimoni e le passività dei singoli comparti sono patrimoni separati. Ciò significa che nessun comparto garantisce con il suo patrimonio per gli impegni di un altro comparto. Questo fondo è gestito da Patrimony 1873 S.A.

Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto www.fundsquare.net.

Conversione di fondi/classi

Gli investitori sono liberi di investire le loro quote interamente o in parte in quote della stessa classe di un altro subfondo, rispettivamente in un'altra classe dello stesso o di un altro subfondo, se le condizioni per l'ingresso nella rispettiva classe di quote sono soddisfatte; trovate ulteriori informazioni relative alla conversione di azioni e alla commissione di conversione corrente nel prospetto, sotto il titolo «Conversione di azioni».

Informazioni specifiche sul fondo

Possono essere offerte ulteriori classi di azioni per questo comparto. Trovate informazioni più dettagliate nel prospetto.

Legislazione fiscale

Il fondo è soggetto alla legislazione fiscale e alle leggi del Lussemburgo. A seconda del Paese di domicilio dell'investitore, questo potrebbe avere conseguenze sulla situazione fiscale dell'investitore. Per ulteriori informazioni invitiamo gli investitori a consultare un consulente fiscale.

Indicazioni relative alla responsabilità

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo risponde all'occorrenza unicamente per le affermazioni fuorvianti o inesatte fatte nel presente documento o che violano le relative disposizioni del prospetto del fondo.

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um den Anlegern die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Es wird zur Lektüre dieses Dokuments geraten, sodass Anleger eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

White Fleet II - Globes Portfolio Thirty, ein Subfonds des White Fleet II

Aktienklasse
ISIN
Verwaltungsgesellschaft

Class R (EUR)
LU1311510041
MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburg

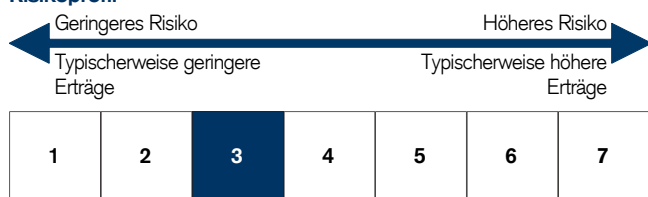
Ziele und Anlagepolitik

Die Anlagen dieses Obligationenfonds werden aktiv verwaltet mit dem Ziel, langfristig einen angemessenen Wertzuwachs bei gleichzeitigem Kapitalerhalt zu erwirtschaften. Der Fonds legt in erster Linie in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, Zero Bonds, Wandelanleihen und Optionsscheine von Staaten, supranationalen Organisationen und Gesellschaften an (51% bis 100% des Nettovermögens). Bis zu 30% können in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere investiert werden und bis zu 20% können, entweder direkt oder indirekt durch den Kauf von Zielfonds (inkl. "ETFs" exchange traded funds), in alternative Instrumente wie forderungsbesicherte Wertpapiere, strukturierte Produkte und Rohstoffe angelegt werden. Die Anlagen des Fonds sind nicht

auf bestimmte Währungen, Regionen, Industriezweige oder Bonität des Emittenten (inkl. Wertpapiere mit niedriger Anlagequalität) beschränkt. Um sein Ziel zu erreichen kann der Fonds Derivate zur Absicherung gegen Kursverluste, zur Absicherung des Währungsrisikos sowie zum effizienten Portfoliomanagement einsetzen. Anleger können Aktien des Fonds an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg zeichnen oder zurückgeben. Diese Aktienklasse verzichtet auf regelmäßige Ausschüttungen. Der Fonds trägt die Kosten für übliche Broker- und Bankgebühren, die auf Wertpapiergeschäfte für das Portfolio zurückgehen. Diese Kosten werden im Abschnitt «Kosten» in diesen Unterlagen nicht aufgeführt.

Risiko- und Ertragsprofil

Risikoprofil



Das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds bildet die Wertentwicklung ab, die eine Anlage in diesem Fonds in den vergangenen fünf Jahren verzeichnet hätte. Die Risikobewertung des Fonds kann sich in Zukunft ändern. Es sei darauf hingewiesen, dass höhere potenzielle Gewinne im Allgemeinen auch höhere potenzielle Verluste bedeuten. Die niedrigste Risikokategorie bedeutet nicht, dass der Fonds risikolos ist.

Weshalb wird der Fonds gerade in diese Kategorie eingestuft?

Der Asset-Mix (Zusammenstellung der Anlagen), die Anlagemärkte und die Wirtschaftssektoren sowie die Währungsallokationen sind die wichtigsten Einflussfaktoren für das Risiko einer Anlage in den einzelnen Anlageklassen. Falls der Fonds Fremdmittel zwecks Hebelwirkung einsetzt, können sich seine Reaktionen auf Marktbewegungen verstärken.

Liegen andere besondere Risiken vor?

Das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds widerspiegelt nicht das Risiko unter zukünftigen Bedingungen, die von der Situation in der Vergangenheit abweichen. Dies gilt auch für folgende Ereignisse, die zwar selten auftreten, jedoch große Auswirkungen haben können.

- Gegenparteiisiko: Eine Insolvenz der Gegenparteien des Fonds kann zu einem Zahlungs- oder Lieferausfall führen.
- Liquiditätsrisiko: Negative Auswirkungen in Situationen, in denen der Fonds Vermögenswerte verkaufen muss, für die keine ausreichende Nachfrage oder nur eine Nachfrage zu deutlich geringeren Preisen besteht. Da der Fonds in Vermögenswerte investiert, die unter bestimmten Voraussetzungen eine geringere Liquidität aufweisen, kann es auf Fondsebene zu einem gewissen Liquiditätsrisiko kommen.
- Operationelles Risiko: Fehlerhafte Prozesse, technische Fehler oder Katastrophen können zu Verlusten führen.
- Politische und rechtliche Risiken: Anlagen unterliegen Änderungen von Vorschriften und Standards, die in einem bestimmten Land gelten. Dies umfasst Einschränkungen der Währungskonvertibilität, die Erhebung von Steuern oder Transaktionskontrollen, Beschränkungen bei Eigentumsrechten oder andere rechtliche Risiken. Anlagen in weniger entwickelte Finanzmärkte können ein erhöhtes operatives, rechtliches oder politisches Risiko für den Fonds bedeuten.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	2.00%
Rücknahmeabschlag	2.00%
Umtauschgebühr	1.00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vom Anlagebetrag des Investors vor der Anlage oder vor der Auszahlung der Erträge abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1.70%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	entfällt

Die Anleger zahlen Gebühren zur Deckung der Betriebskosten des Fonds, einschliesslich der Marketing- und Vertriebskosten. Diese Kosten senken das potenzielle Wachstum der angelegten Mittel.

Anleger dürfen höchstens mit dem dargestellten **Ausgabeaufschlag** und **Rücknahmeabschlag** belastet werden. Angaben zu den geltenden Gebühren erhalten die Anleger bei ihrem persönlichen Anlageberater oder der Vertriebsstelle.

Die Angaben zu den **laufenden Kosten** beruhen für höchstens 12 Monate ab dem 1. Dezember 2015 auf Aufwandschätzungen. Die Angaben zu den laufenden Kosten für das Jahr ab dem Dezember 2016 beruhen auf den Aufwendungen des am Dezember 2016 endenden Vorjahres. Die laufenden Kosten können in den einzelnen Jahren unterschiedlich ausfallen. An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren und Portfoliotransaktionskosten sind in dieser Angabe nicht inbegriffen. Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim An- oder Verkauf von Aktien/Anteilen von anderen kollektiven Anlageorganismen trägt, sind jedoch inbegriffen.

Frühere Wertentwicklung

Haftungsausschluss bezüglich der Wertentwicklung

Hinweis: Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Kosten und Gebühren

Der Performance-Chart zeigt die Anlagerendite des Fonds als prozentuale Änderung des Nettoinventarwerts von Jahresende zu Jahresende in der Währung der Aktienklasse.

Die Berechnung der historischen Wertentwicklung versteht sich einschliesslich der Gebühren für die laufenden Kosten des Fonds. Die Ausgabeaufschläge/

Rücknahmeabschläge werden bei der Berechnung der historischen Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Auflegungsdatum und Währung des Fonds

Der Fonds wurde am 1. Dezember 2015 aufgelegt.
Die Aktienklasse wurde am 1. Dezember 2015 aufgelegt.
Die Basiswährung des Fonds ist der EUR.
Die Währung der Aktienklasse ist der EUR.

Für aussagekräftige Angaben zur historischen Wertentwicklung des Fonds gegenüber den Anlegern reicht die Datenlage nicht aus.

Praktische Informationen

Depotbank

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Luxemburg

Weitere Angaben

Weitere Angaben zu White Fleet II, den Prospekt mit integriertem Fondsvertrag und die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte in deutscher Sprache können kostenlos Diese wesentlichen Anlegerinformationen beschreiben einen Subfonds des White Fleet II. Der Prospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte werden jeweils für den gesamten Umbrella-Fonds erstellt. Die Vermögen und Verbindlichkeiten der einzelnen Subfonds sind Sondervermögen. Dies bedeutet, dass kein Subfonds mit seinem Vermögen für die Verbindlichkeiten eines anderen Subfonds haftet. Der Vermögensverwalter für diesen Subfonds ist Patrimony 1873 S.A.

Veröffentlichung der Anteil-/Aktienpreise

Die aktuellen Preise der Aktien finden sich unter www.fundsquare.net.

Umtausch von Fondsanteilen

Anleger können beantragen, ihre Aktien teilweise oder vollständig in Aktien eines anderen Globes Subfonds von White Fleet II umzutauschen. Der Umtausch in Aktien anderer Subfonds von White Fleet II ist nicht möglich.

Fondsspezifische Angaben

Es können weitere Aktienklassen für diesen Subfonds angeboten werden. Eingehendere Angaben sowie weitere Informationen zu den in der Rechtsordnung der einzelnen Anleger öffentlich angebotenen Aktienklassen finden sich im Prospekt.

Steuerrecht

Der Fonds untersteht dem Steuerrecht und den Vorschriften Luxemburgs. Dies könnte sich je nach Wohnsitzstaat des Anlegers auf dessen steuerliche Lage auswirken. Für weitere Angaben sollte der Anleger einen Steuerberater hinzuziehen.

Haftungshinweis

MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburg kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Informationen für Aktionäre in der Schweiz

Vertreter in der Schweiz

Acolin Fund Services AG
Stadelhoferstrasse 18, CH- 8001 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz

Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich

Aktionäre können den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, Kopien der Satzung sowie die Jahres- bzw. Halbjahresberichte kostenlos beim Vertreter in der Schweiz beziehen.

Key Investor Information

This document provides key investor information about this fund ("Fund"). It is not marketing material. The information is required by law to help investors understand the nature and the risks of investing in this Fund. Investors are advised to read it so to make an informed decision about whether to invest.

White Fleet II - Globes Portfolio Thirty, a subfund of White Fleet II

Share Class

ISIN

Management Company

Class R (EUR)

LU1311510041

MultiConcept Fund Management S.A., Luxembourg

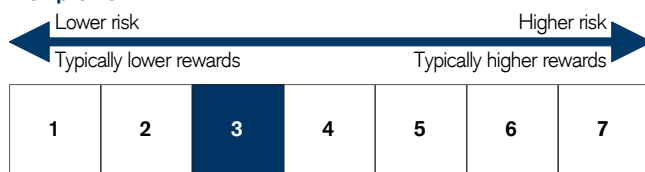
Objectives and investment policy

This Bond Fund is actively managed aiming to combine preservation of capital with capital growth in the long term. The Fund mainly invests in fixed income bonds, zero bonds, floating rate notes, convertibles and warrants issued by governments, supranationals and corporate borrowers (between 51% and 100% of net assets). Up to 30 % can be invested in equity and equity-type instruments and up to 20% may be invested, either directly or indirectly via Target Funds (including "ETFs" exchange traded funds), in alternative instruments such as asset backed securities, structured products or commodities. The Fund invests without being limited to a specific currency,

geographic scope, industrial sector or rating of the issuer (including non-investment grade securities). In order to achieve its objective, the Fund can use derivative instruments to protect against movements in currencies and security prices and for efficient portfolio management. The investor can buy or sell shares on a daily basis (Luxembourg bank business days). This Share Class does not make regular distributions. The Fund shall bear the costs of standard brokerage and bank charges incurred by the Fund through securities transactions in relation to the portfolio. These charges are not included in the "Charges" section of this document.

Risk and reward profile

Risk profile



The Fund's risk and reward profile shows the variations in value an investment in this Fund would have undergone over the past five years. The Fund's risk rating may change in the future. Please note, higher possible gains generally also mean higher possible losses. The lowest risk category does not mean that the fund is risk free.

Why is the Fund in the specific category?

The risk level of an investment in different asset classes is mainly driven by its asset mix (e.g equity, bond and others), the investment markets and economic sectors, as well as allocation to currencies. The Fund's use of leverage may lead to an amplified reaction to market movements.

Are there any other particular risks?

The Fund's risk and reward profile does not reflect the risk inherent in future circumstances that differ from what the Fund has experienced in the recent past. This includes the following events which are rare but can have a large impact.

- Counterparty risk: Bankruptcy or insolvency of the Fund's counterparties may lead to payment or delivery default.
- Liquidity risk: It can have adverse effects in a situation when the Fund needs to sell assets for which there is not enough demand or only at much lower prices. The Fund investing in assets that may have a lower level of liquidity may lead to particular liquidity risk for this Fund.
- Operational risk: Deficient processes, technical failures or catastrophic events may cause losses.
- Political and Legal risks: Investments are exposed to changes of rules and standards applied by a specific country. This includes restrictions on currency convertibility, the imposing of taxes or controls on transactions, the limitations of property rights or other legal risks. Investments in less developed financial markets may expose the Fund to increased operational, legal and political risk.

Charges

One-off charges taken before or after the investment	
Entry charge	2.00%
Exit charge	2.00%
Switch charge	1.00%
This is the maximum amount that may be deducted from the investor's money before it is invested or before the proceeds of the investment are paid out.	
Charges debited to the Fund over a year	
Ongoing charge	1.70%
Charges debited to the Fund under certain specific conditions	
Performance fee	Not applicable

Charges debited to investors are used to pay for the cost of running the Fund, including marketing and distribution costs. These charges reduce the potential growth of the investment.

The **entry** and **exit charges** shown are the maximum figures that can be charged to the investor. Investors may obtain the fees effectively applied from their individual financial adviser or distributor.

For a maximum of 12 months from December 1, 2015, the **ongoing charges** figure is based on estimated expenses. From December 2016, the ongoing charges figure is based on last year's expenses for the year ending December 2016. This figure may vary from year to year. It excludes performance fees and portfolio transaction costs, except in the case of an entry/exit charge paid by the Fund when buying or selling shares/units in another collective investment undertaking.

Past performance

Performance disclaimer

Please note that performance in the past is not a reliable indicator of future results.

Charges and fees

The performance chart shows the Fund's investment returns as a percentage change in NAV from one year-end to the next in the Share Class currency.

The fees for the ongoing fund charges are included in the calculation of past performance. The entry/exit fees are excluded from the calculation of past performance.

Fund launch date and currency

The Fund was launched on December 1, 2015.
The Share Class was launched on December 1, 2015.
The base currency of the Fund is EUR.
The currency of the Share Class is EUR.

There are insufficient data to provide this Fund's investors with a useful indication of past performance.

Practical information

Depositary bank

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Luxembourg

Further information

Further information about White Fleet II, its prospectus and its latest annual and semi-annual report may be obtained free of charge, in English, from MultiConcept Fund Management S.A, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg or the appointed distributors. This key investor information document relates to a subfund forming part of White Fleet II. The prospectus and the periodic reports are prepared for the entire umbrella fund. The assets and liabilities of each fund are segregated, which means that no individual fund will be liable with its assets for liabilities of another fund within the umbrella fund. This Fund is managed by Patrimony 1873 S.A.

Price publication

The latest prices of the shares are available on www.fundsquare.net.

Conversion of units/shares

Investors may apply to convert part or all of their shares into shares of another Globes subfund of White Fleet II. The conversion of shares into another subfund of White Fleet II is not possible.

Specific fund information

More share classes may be available for this Fund. For further details and for further information about the share classes that are marketed to the public in the investors' jurisdiction, investors should refer to the prospectus.

Tax legislation

The Fund is subject to the tax laws and regulations of Luxembourg. Depending on the investor's country of residence, this might have an impact on the personal tax position of the investor. For further details, the investor should consult a tax adviser.

Liability statement

MultiConcept Fund Management S.A., Luxembourg may be held liable solely on the basis of any statement contained in this document that is misleading, inaccurate or inconsistent with the relevant parts of the Fund's prospectus.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di materiale promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo fondo e i rischi di un investimento in quest'ultimo. Raccomandiamo agli investitori di prenderne visione, in modo da poter operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

White Fleet II - Globes Portfolio Thirty, un comparto del White Fleet II

Classe di azioni
ISIN
Società di gestione

Class R (EUR)
LU1311510041
MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo

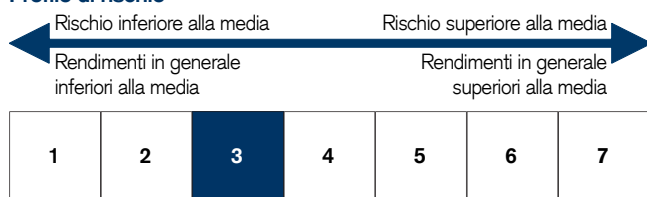
Obiettivi e politica d'investimento

Il presente fondo obbligazionario è gestito attivamente e mira a coniugare la conservazione del capitale con una crescita dello stesso a lungo termine. Il fondo investe principalmente in obbligazioni a reddito fisso, obbligazioni a cedola zero, floating rate note, convertibili e warrant emessi da governi, mutuatari sovranazionali e societari (51%-100% del patrimonio netto). Fino al 30% può essere investito in azioni e strumenti di tipo azionario e fino al 20% può essere investito direttamente o indirettamente tramite fondi strategici (compresi gli "ETF", exchange traded fund), in strumenti alternativi come asset backed security, prodotti strutturati o materie prime. Il fondo investe senza limitazioni di valuta, area geografica, settore industriale o rating dell'emittente (compresi i

titoli non investment grade). Al fine di realizzare il proprio obiettivo, il fondo può utilizzare strumenti derivati per proteggersi contro le oscillazioni dei cambi e dei prezzi dei titoli, nonché per una gestione efficiente del portafoglio. Gli investitori possono sottoscrivere o farsi rimborsare azioni del fondo ogni giorno lavorativo bancario del Lussemburgo. Questa classe di azioni rinuncia a effettuare distribuzioni regolari. Le spese per le commissioni di brokeraggio e bancarie abituali riconducibili alle operazioni in titoli operate per il portafoglio saranno a carico del fondo. Le spese per le commissioni di brokeraggio e bancarie abituali riconducibili alle operazioni in titoli operate per il portafoglio saranno a carico del fondo.

Profilo di rischio e di rendimento

Profilo di rischio



Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo mostra le variazioni di valore che avrebbe evidenziato un investimento nel Fondo negli ultimi cinque anni. La valutazione del rischio del Fondo potrebbe mutare in futuro. A eventuali ricavi più elevati corrispondono in genere eventuali perdite più elevate. La categoria di rischio più bassa non implica che il Fondo sia esente da rischi.

Per quale motivo il fondo viene classificato proprio in questa categoria?

L'asset mix (composizione degli investimenti), i mercati degli investimenti, i settori economici e le allocazioni valutarie sono i principali fattori di influenza per il rischio di un investimento in diverse classi di attivi. Qualora il fondo impieghi mezzi di terzi allo scopo di sfruttare l'effetto leva, le sue reazioni ai movimenti del mercato possono risultare più marcate.

Esistono rischi particolari?

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio di liquidità: può avere effetti avversi laddove il Fondo debba vendere attività per cui la domanda non è sufficiente oppure a prezzi molto più bassi. Se il Fondo investe in attività che potrebbero presentare un ridotto livello di liquidità in determinate circostanze, potrebbe sorgere un particolare rischio di liquidità a livello del Fondo.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissione max. di sottoscrizione	2,00%
Spese di rimborso	2,00%
Commissione max. di conversione	1,00%
Prima dell'investimento e/o del pagamento di ricavi d'investimento all'investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	1,70%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

Gli investitori versano delle commissioni per la copertura delle spese di esercizio del fondo, comprese quelle di marketing e di distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale dei mezzi investiti.

Agli investitori possono essere addebitate al massimo le **spese di emissione** e di **rimborso** indicate. Gli investitori possono richiedere informazioni relative alle commissioni attualmente applicabili presso il loro consulente personale o il distributore.

Le informazioni relative alle **spese correnti** si basano per un periodo massimo di 12 mesi a partire da 1 dicembre 2015 sui costi stimati. Le informazioni relative alle spese correnti per l'anno a partire da Dicembre 2016 si basano sulle spese dell'anno precedente che termina a Dicembre 2016. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro. Le commissioni e i costi di transazione del portafogli legati all'evoluzione del valore del fondo non sono compresi in questa informazione. Le spese di emissione e di rimborso che il fondo sostiene all'atto dell'acquisto o della vendita di azioni/quote di altri organismi d'investimento collettivi sono tuttavia comprese.

Risultati ottenuti nel passato

Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

Nota bene: L'evoluzione del valore registrata in passato non consente di fornire indicazioni attendibili in merito ai risultati futuri.

Costi e commissioni

Il grafico della performance mostra il rendimento del fondo come variazione in percentuale del NAV tra una fine anno e la successiva nella moneta della classe di quote.

Il calcolo dell'evoluzione del valore storico è comprensivo delle commissioni per la copertura delle spese correnti del fondo. Le spese di emissione/rimborso non vengono considerate ai fini del calcolo dell'evoluzione del valore storico.

Data di costituzione e valuta del fondo

Il fondo è stato costituito il 1° dicembre 2015.
La classe è stata lanciata il 1° dicembre 2015.
La valuta di base del fondo è EUR.
La valuta di base della classe di azioni è EUR.

I dati disponibili non consentono di fornire agli investitori informazioni esplicative relative all'evoluzione storica del valore del fondo.

Informazioni pratiche

Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

Ulteriori informazioni

Gli investitori possono ricevere gratuitamente ulteriori informazioni su White Fleet II, il prospetto, il bilancio annuale e le relazioni semestrali aggiornati in lingua. Queste indicazioni essenziali per gli investitori si riferiscono a un subfondo del White Fleet II. Il prospetto, il bilancio annuale e le relazioni semestrali vengono allestiti di volta in volta per l'intero fondo a ombrello. I patrimoni e le passività dei singoli comparti sono patrimoni separati. Ciò significa che nessun comparto garantisce con il suo patrimonio per gli impegni di un altro comparto. Questo fondo è gestito da Patrimony 1873 S.A.

Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto www.fundsquare.net.

Conversione di fondi/classi

Gli investitori sono liberi di investire le loro quote interamente o in parte in quote della stessa classe di un altro subfondo, rispettivamente in un'altra classe dello stesso o di un altro subfondo, se le condizioni per l'ingresso nella rispettiva classe di quote sono soddisfatte; trovate ulteriori informazioni relative alla conversione di azioni e alla commissione di conversione corrente nel prospetto, sotto il titolo «Conversione di azioni».

Informazioni specifiche sul fondo

Possono essere offerte ulteriori classi di azioni per questo comparto. Trovate informazioni più dettagliate nel prospetto.

Legislazione fiscale

Il fondo è soggetto alla legislazione fiscale e alle leggi del Lussemburgo. A seconda del Paese di domicilio dell'investitore, questo potrebbe avere conseguenze sulla situazione fiscale dell'investitore. Per ulteriori informazioni invitiamo gli investitori a consultare un consulente fiscale.

Indicazioni relative alla responsabilità

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo risponde all'occorrenza unicamente per le affermazioni fuorvianti o inesatte fatte nel presente documento o che violano le relative disposizioni del prospetto del fondo.

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um den Anlegern die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Es wird zur Lektüre dieses Dokuments geraten, sodass Anleger eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

White Fleet II - Globes Portfolio Thirty, ein Subfonds des White Fleet II

Aktienklasse
ISIN
Verwaltungsgesellschaft

Class R (CHF hedged)
LU1311510553
MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburg

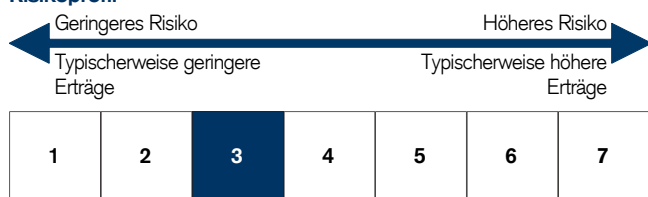
Ziele und Anlagepolitik

Die Anlagen dieses Obligationenfonds werden aktiv verwaltet mit dem Ziel, langfristig einen angemessenen Wertzuwachs bei gleichzeitigem Kapitalerhalt zu erwirtschaften. Der Fonds legt in erster Linie in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, Zero Bonds, Wandelanleihen und Optionsscheine von Staaten, supranationalen Organisationen und Gesellschaften an (51% bis 100% des Nettovermögens). Bis zu 30% können in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere investiert werden und bis zu 20% können, entweder direkt oder indirekt durch den Kauf von Zielfonds (inkl. "ETFs" exchange traded funds), in alternative Instrumente wie forderungsbesicherte Wertpapiere, strukturierte Produkte und Rohstoffe angelegt werden. Die Anlagen des Fonds sind nicht

auf bestimmte Währungen, Regionen, Industriezweige oder Bonität des Emittenten (inkl. Wertpapiere mit niedriger Anlagequalität) beschränkt. Um sein Ziel zu erreichen kann der Fonds Derivate zur Absicherung gegen Kursverluste, zur Absicherung des Währungsrisikos sowie zum effizienten Portfoliomanagement einsetzen. Anleger können Aktien des Fonds an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg zeichnen oder zurückgeben. Diese Aktienklasse verzichtet auf regelmäßige Ausschüttungen. Der Fonds trägt die Kosten für übliche Broker- und Bankgebühren, die auf Wertpapiergeschäfte für das Portfolio zurückgehen. Diese Kosten werden im Abschnitt «Kosten» in diesen Unterlagen nicht aufgeführt.

Risiko- und Ertragsprofil

Risikoprofil



Das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds bildet die Wertentwicklung ab, die eine Anlage in diesem Fonds in den vergangenen fünf Jahren verzeichnet hätte. Die Risikobewertung des Fonds kann sich in Zukunft ändern. Es sei darauf hingewiesen, dass höhere potenzielle Gewinne im Allgemeinen auch höhere potenzielle Verluste bedeuten. Die niedrigste Risikokategorie bedeutet nicht, dass der Fonds risikolos ist.

Weshalb wird der Fonds gerade in diese Kategorie eingestuft?

Der Asset-Mix (Zusammenstellung der Anlagen), die Anlagemärkte und die Wirtschaftssektoren sowie die Währungsallokationen sind die wichtigsten Einflussfaktoren für das Risiko einer Anlage in den einzelnen Anlageklassen. Falls der Fonds Fremdmittel zwecks Hebelwirkung einsetzt, können sich seine Reaktionen auf Marktbewegungen verstärken.

Liegen andere besondere Risiken vor?

Das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds widerspiegelt nicht das Risiko unter zukünftigen Bedingungen, die von der Situation in der Vergangenheit abweichen. Dies gilt auch für folgende Ereignisse, die zwar selten auftreten, jedoch große Auswirkungen haben können.

- **Gegenparteiisiko:** Eine Insolvenz der Gegenparteien des Fonds kann zu einem Zahlungs- oder Lieferausfall führen.
- **Liquiditätsrisiko:** Negative Auswirkungen in Situationen, in denen der Fonds Vermögenswerte verkaufen muss, für die keine ausreichende Nachfrage oder nur eine Nachfrage zu deutlich geringeren Preisen besteht. Da der Fonds in Vermögenswerte investiert, die unter bestimmten Voraussetzungen eine geringere Liquidität aufweisen, kann es auf Fondsebene zu einem gewissen Liquiditätsrisiko kommen.
- **Operationelles Risiko:** Fehlerhafte Prozesse, technische Fehler oder Katastrophen können zu Verlusten führen.
- **Politische und rechtliche Risiken:** Anlagen unterliegen Änderungen von Vorschriften und Standards, die in einem bestimmten Land gelten. Dies umfasst Einschränkungen der Währungskonvertibilität, die Erhebung von Steuern oder Transaktionskontrollen, Beschränkungen bei Eigentumsrechten oder andere rechtliche Risiken. Anlagen in weniger entwickelte Finanzmärkte können ein erhöhtes operatives, rechtliches oder politisches Risiko für den Fonds bedeuten.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	2.00%
Rücknahmeabschlag	2.00%
Umtauschgebühr	1.00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vom Anlagebetrag des Investors vor der Anlage oder vor der Auszahlung der Erträge abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1.70%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	entfällt

Die Anleger zahlen Gebühren zur Deckung der Betriebskosten des Fonds, einschliesslich der Marketing- und Vertriebskosten. Diese Kosten senken das potenzielle Wachstum der angelegten Mittel.

Anleger dürfen höchstens mit dem dargestellten **Ausgabeaufschlag** und **Rücknahmeabschlag** belastet werden. Angaben zu den geltenden Gebühren erhalten die Anleger bei ihrem persönlichen Anlageberater oder der Vertriebsstelle.

Die Angaben zu den **laufenden Kosten** beruhen für höchstens 12 Monate ab dem 1. Dezember 2015 auf Aufwandschätzungen. Die Angaben zu den laufenden Kosten für das Jahr ab dem Dezember 2016 beruhen auf den Aufwendungen des am Dezember 2016 endenden Vorjahres. Die laufenden Kosten können in den einzelnen Jahren unterschiedlich ausfallen. An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren und Portfoliotransaktionskosten sind in dieser Angabe nicht inbegriffen. Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim An- oder Verkauf von Aktien/Anteilen von anderen kollektiven Anlageorganismen trägt, sind jedoch inbegriffen.

Frühere Wertentwicklung

Haftungsausschluss bezüglich der Wertentwicklung

Hinweis: Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Kosten und Gebühren

Der Performance-Chart zeigt die Anlagerendite des Fonds als prozentuale Änderung des Nettoinventarwerts von Jahresende zu Jahresende in der Währung der Aktienklasse.

Die Berechnung der historischen Wertentwicklung versteht sich einschliesslich der Gebühren für die laufenden Kosten des Fonds. Die Ausgabeaufschläge/

Rücknahmeabschläge werden bei der Berechnung der historischen Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Auflegungsdatum und Währung des Fonds

Der Fonds wurde am 1. Dezember 2015 aufgelegt.
Die Aktienklasse wurde am 1. Dezember 2015 aufgelegt.
Die Basiswährung des Fonds ist der EUR.
Die Währung der Aktienklasse ist der CHF.

Für aussagekräftige Angaben zur historischen Wertentwicklung des Fonds gegenüber den Anlegern reicht die Datenlage nicht aus.

Praktische Informationen

Depotbank

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Luxemburg

Weitere Angaben

Weitere Angaben zu White Fleet II, den Prospekt mit integriertem Fondsvertrag und die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte in deutscher Sprache können kostenlos Diese wesentlichen Anlegerinformationen beschreiben einen Subfonds des White Fleet II. Der Prospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte werden jeweils für den gesamten Umbrella-Fonds erstellt. Die Vermögen und Verbindlichkeiten der einzelnen Subfonds sind Sondervermögen. Dies bedeutet, dass kein Subfonds mit seinem Vermögen für die Verbindlichkeiten eines anderen Subfonds haftet. Der Vermögensverwalter für diesen Subfonds ist Patrimony 1873 S.A.

Veröffentlichung der Anteil-/Aktienpreise

Die aktuellen Preise der Aktien finden sich unter www.fundsquare.net.

Umtausch von Fondsanteilen

Anleger können beantragen, ihre Aktien teilweise oder vollständig in Aktien eines anderen Globes Subfonds von White Fleet II umzutauschen. Der Umtausch in Aktien anderer Subfonds von White Fleet II ist nicht möglich.

Fondsspezifische Angaben

Es können weitere Aktienklassen für diesen Subfonds angeboten werden. Eingehendere Angaben sowie weitere Informationen zu den in der Rechtsordnung der einzelnen Anleger öffentlich angebotenen Aktienklassen finden sich im Prospekt.

Steuerrecht

Der Fonds untersteht dem Steuerrecht und den Vorschriften Luxemburgs. Dies könnte sich je nach Wohnsitzstaat des Anlegers auf dessen steuerliche Lage auswirken. Für weitere Angaben sollte der Anleger einen Steuerberater hinzuziehen.

Haftungshinweis

MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburg kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Informationen für Aktionäre in der Schweiz

Vertreter in der Schweiz

Acolin Fund Services AG
Stadelhoferstrasse 18, CH- 8001 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz

Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich

Aktionäre können den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, Kopien der Satzung sowie die Jahres- bzw. Halbjahresberichte kostenlos beim Vertreter in der Schweiz beziehen.

Key Investor Information

This document provides key investor information about this fund ("Fund"). It is not marketing material. The information is required by law to help investors understand the nature and the risks of investing in this Fund. Investors are advised to read it so to make an informed decision about whether to invest.

White Fleet II - Globes Portfolio Thirty, a subfund of White Fleet II

Share Class

ISIN

Management Company

Class R (CHF hedged)

LU1311510553

MultiConcept Fund Management S.A., Luxembourg

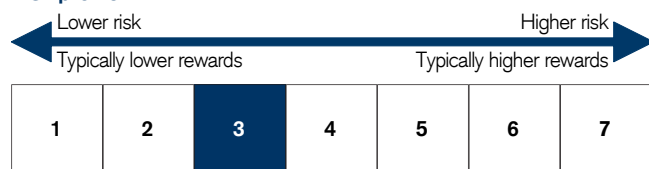
Objectives and investment policy

This Bond Fund is actively managed aiming to combine preservation of capital with capital growth in the long term. The Fund mainly invests in fixed income bonds, zero bonds, floating rate notes, convertibles and warrants issued by governments, supranationals and corporate borrowers (between 51% and 100% of net assets). Up to 30 % can be invested in equity and equity-type instruments and up to 20% may be invested, either directly or indirectly via Target Funds (including "ETFs" exchange traded funds), in alternative instruments such as asset backed securities, structured products or commodities. The Fund invests without being limited to a specific currency,

geographic scope, industrial sector or rating of the issuer (including non-investment grade securities). In order to achieve its objective, the Fund can use derivative instruments to protect against movements in currencies and security prices and for efficient portfolio management. The investor can buy or sell shares on a daily basis (Luxembourg bank business days). This Share Class does not make regular distributions. The Fund shall bear the costs of standard brokerage and bank charges incurred by the Fund through securities transactions in relation to the portfolio. These charges are not included in the "Charges" section of this document.

Risk and reward profile

Risk profile



The Fund's risk and reward profile shows the variations in value an investment in this Fund would have undergone over the past five years. The Fund's risk rating may change in the future. Please note, higher possible gains generally also mean higher possible losses. The lowest risk category does not mean that the fund is risk free.

Why is the Fund in the specific category?

The risk level of an investment in different asset classes is mainly driven by its asset mix (e.g equity, bond and others), the investment markets and economic sectors, as well as allocation to currencies. The Fund's use of leverage may lead to an amplified reaction to market movements.

Are there any other particular risks?

The Fund's risk and reward profile does not reflect the risk inherent in future circumstances that differ from what the Fund has experienced in the recent past. This includes the following events which are rare but can have a large impact.

- Counterparty risk: Bankruptcy or insolvency of the Fund's counterparties may lead to payment or delivery default.
- Liquidity risk: It can have adverse effects in a situation when the Fund needs to sell assets for which there is not enough demand or only at much lower prices. The Fund investing in assets that may have a lower level of liquidity may lead to particular liquidity risk for this Fund.
- Operational risk: Deficient processes, technical failures or catastrophic events may cause losses.
- Political and Legal risks: Investments are exposed to changes of rules and standards applied by a specific country. This includes restrictions on currency convertibility, the imposing of taxes or controls on transactions, the limitations of property rights or other legal risks. Investments in less developed financial markets may expose the Fund to increased operational, legal and political risk.

Charges

One-off charges taken before or after the investment	
Entry charge	2.00%
Exit charge	2.00%
Switch charge	1.00%
This is the maximum amount that may be deducted from the investor's money before it is invested or before the proceeds of the investment are paid out.	
Charges debited to the Fund over a year	
Ongoing charge	1.70%
Charges debited to the Fund under certain specific conditions	
Performance fee	Not applicable

Charges debited to investors are used to pay for the cost of running the Fund, including marketing and distribution costs. These charges reduce the potential growth of the investment.

The **entry** and **exit charges** shown are the maximum figures that can be charged to the investor. Investors may obtain the fees effectively applied from their individual financial adviser or distributor.

For a maximum of 12 months from December 1, 2015, the **ongoing charges** figure is based on estimated expenses. From December 2016, the ongoing charges figure is based on last year's expenses for the year ending December 2016. This figure may vary from year to year. It excludes performance fees and portfolio transaction costs, except in the case of an entry/exit charge paid by the Fund when buying or selling shares/units in another collective investment undertaking.

Past performance

Performance disclaimer

Please note that performance in the past is not a reliable indicator of future results.

Charges and fees

The performance chart shows the Fund's investment returns as a percentage change in NAV from one year-end to the next in the Share Class currency.

The fees for the ongoing fund charges are included in the calculation of past performance. The entry/exit fees are excluded from the calculation of past performance.

Fund launch date and currency

The Fund was launched on December 1, 2015.
The Share Class was launched on December 1, 2015.
The base currency of the Fund is EUR.
The currency of the Share Class is CHF.

There are insufficient data to provide this Fund's investors with a useful indication of past performance.

Practical information

Depositary bank

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Luxembourg

Further information

Further information about White Fleet II, its prospectus and its latest annual and semi-annual report may be obtained free of charge, in English, from MultiConcept Fund Management S.A, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg or the appointed distributors. This key investor information document relates to a subfund forming part of White Fleet II. The prospectus and the periodic reports are prepared for the entire umbrella fund. The assets and liabilities of each fund are segregated, which means that no individual fund will be liable with its assets for liabilities of another fund within the umbrella fund. This Fund is managed by Patrimony 1873 S.A.

Price publication

The latest prices of the shares are available on www.fundsquare.net.

Conversion of units/shares

Investors may apply to convert part or all of their shares into shares of another Globes subfund of White Fleet II. The conversion of shares into another subfund of White Fleet II is not possible.

Specific fund information

More share classes may be available for this Fund. For further details and for further information about the share classes that are marketed to the public in the investors' jurisdiction, investors should refer to the prospectus.

Tax legislation

The Fund is subject to the tax laws and regulations of Luxembourg. Depending on the investor's country of residence, this might have an impact on the personal tax position of the investor. For further details, the investor should consult a tax adviser.

Liability statement

MultiConcept Fund Management S.A., Luxembourg may be held liable solely on the basis of any statement contained in this document that is misleading, inaccurate or inconsistent with the relevant parts of the Fund's prospectus.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di materiale promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo fondo e i rischi di un investimento in quest'ultimo. Raccomandiamo agli investitori di prenderne visione, in modo da poter operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

White Fleet II - Globes Portfolio Thirty, un comparto del White Fleet II

Classe di azioni

Class R (CHF hedged)

ISIN

LU1311510553

Società di gestione

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo

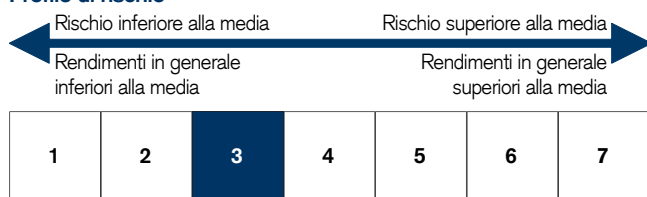
Obiettivi e politica d'investimento

Il presente fondo obbligazionario è gestito attivamente e mira a coniugare la conservazione del capitale con una crescita dello stesso a lungo termine. Il fondo investe principalmente in obbligazioni a reddito fisso, obbligazioni a cedola zero, floating rate note, convertibili e warrant emessi da governi, mutuatari sovranazionali e societari (51%-100% del patrimonio netto). Fino al 30% può essere investito in azioni e strumenti di tipo azionario e fino al 20% può essere investito direttamente o indirettamente tramite fondi strategici (compresi gli "ETF", exchange traded fund), in strumenti alternativi come asset backed security, prodotti strutturati o materie prime. Il fondo investe senza limitazioni di valuta, area geografica, settore industriale o rating dell'emittente (compresi i

titoli non investment grade). Al fine di realizzare il proprio obiettivo, il fondo può utilizzare strumenti derivati per proteggersi contro le oscillazioni dei cambi e dei prezzi dei titoli, nonché per una gestione efficiente del portafoglio. Gli investitori possono sottoscrivere o farsi rimborsare azioni del fondo ogni giorno lavorativo bancario del Lussemburgo. Questa classe di azioni rinuncia a effettuare distribuzioni regolari. Le spese per le commissioni di brokeraggio e bancarie abituali riconducibili alle operazioni in titoli operate per il portafoglio saranno a carico del fondo. Le spese per le commissioni di brokeraggio e bancarie abituali riconducibili alle operazioni in titoli operate per il portafoglio saranno a carico del fondo.

Profilo di rischio e di rendimento

Profilo di rischio



Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo mostra le variazioni di valore che avrebbe evidenziato un investimento nel Fondo negli ultimi cinque anni. La valutazione del rischio del Fondo potrebbe mutare in futuro. A eventuali ricavi più elevati corrispondono in genere eventuali perdite più elevate. La categoria di rischio più bassa non implica che il Fondo sia esente da rischi.

Per quale motivo il fondo viene classificato proprio in questa categoria?

L'asset mix (composizione degli investimenti), i mercati degli investimenti, i settori economici e le allocazioni valutarie sono i principali fattori di influenza per il rischio di un investimento in diverse classi di attivi. Qualora il fondo impieghi mezzi di terzi allo scopo di sfruttare l'effetto leva, le sue reazioni ai movimenti del mercato possono risultare più marcate.

Esistono rischi particolari?

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio di liquidità: può avere effetti avversi laddove il Fondo debba vendere attività per cui la domanda non è sufficiente oppure a prezzi molto più bassi. Se il Fondo investe in attività che potrebbero presentare un ridotto livello di liquidità in determinate circostanze, potrebbe sorgere un particolare rischio di liquidità a livello del Fondo.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissione max. di sottoscrizione	2,00%
Spese di rimborso	2,00%
Commissione max. di conversione	1,00%
Prima dell'investimento e/o del pagamento di ricavi d'investimento all'investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	1,70%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

Gli investitori versano delle commissioni per la copertura delle spese di esercizio del fondo, comprese quelle di marketing e di distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale dei mezzi investiti.

Agli investitori possono essere addebitate al massimo le **spese di emissione** e di **rimborso** indicate. Gli investitori possono richiedere informazioni relative alle commissioni attualmente applicabili presso il loro consulente personale o il distributore.

Le informazioni relative alle **spese correnti** si basano per un periodo massimo di 12 mesi a partire da 1 dicembre 2015 sui costi stimati. Le informazioni relative alle spese correnti per l'anno a partire da Dicembre 2016 si basano sulle spese dell'anno precedente che termina a Dicembre 2016. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro. Le commissioni e i costi di transazione del portafogli legati all'evoluzione del valore del fondo non sono compresi in questa informazione. Le spese di emissione e di rimborso che il fondo sostiene all'atto dell'acquisto o della vendita di azioni/quote di altri organismi d'investimento collettivi sono tuttavia comprese.

Risultati ottenuti nel passato

Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

Nota bene: L'evoluzione del valore registrata in passato non consente di fornire indicazioni attendibili in merito ai risultati futuri.

Costi e commissioni

Il grafico della performance mostra il rendimento del fondo come variazione in percentuale del NAV tra una fine anno e la successiva nella moneta della classe di quote.

Il calcolo dell'evoluzione del valore storico è comprensivo delle commissioni per la copertura delle spese correnti del fondo. Le spese di emissione/rimborso non vengono considerate ai fini del calcolo dell'evoluzione del valore storico.

Data di costituzione e valuta del fondo

Il fondo è stato costituito il 1° dicembre 2015.
La classe è stata lanciata il 1° dicembre 2015.
La valuta di base del fondo è EUR.
La valuta di base della classe di azioni è CHF.

I dati disponibili non consentono di fornire agli investitori informazioni esplicative relative all'evoluzione storica del valore del fondo.

Informazioni pratiche

Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

Ulteriori informazioni

Gli investitori possono ricevere gratuitamente ulteriori informazioni su White Fleet II, il prospetto, il bilancio annuale e le relazioni semestrali aggiornati in lingua. Queste indicazioni essenziali per gli investitori si riferiscono a un subfondo del White Fleet II. Il prospetto, il bilancio annuale e le relazioni semestrali vengono allestiti di volta in volta per l'intero fondo a ombrello. I patrimoni e le passività dei singoli comparti sono patrimoni separati. Ciò significa che nessun comparto garantisce con il suo patrimonio per gli impegni di un altro comparto. Questo fondo è gestito da Patrimony 1873 S.A.

Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto www.fundsquare.net.

Conversione di fondi/classi

Gli investitori sono liberi di investire le loro quote interamente o in parte in quote della stessa classe di un altro subfondo, rispettivamente in un'altra classe dello stesso o di un altro subfondo, se le condizioni per l'ingresso nella rispettiva classe di quote sono soddisfatte; trovate ulteriori informazioni relative alla conversione di azioni e alla commissione di conversione corrente nel prospetto, sotto il titolo «Conversione di azioni».

Informazioni specifiche sul fondo

Possono essere offerte ulteriori classi di azioni per questo comparto. Trovate informazioni più dettagliate nel prospetto.

Legislazione fiscale

Il fondo è soggetto alla legislazione fiscale e alle leggi del Lussemburgo. A seconda del Paese di domicilio dell'investitore, questo potrebbe avere conseguenze sulla situazione fiscale dell'investitore. Per ulteriori informazioni invitiamo gli investitori a consultare un consulente fiscale.

Indicazioni relative alla responsabilità

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo risponde all'occorrenza unicamente per le affermazioni fuorvianti o inesatte fatte nel presente documento o che violano le relative disposizioni del prospetto del fondo.

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um den Anlegern die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Es wird zur Lektüre dieses Dokuments geraten, sodass Anleger eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

White Fleet II - Globes Portfolio Sixty, ein Subfonds des White Fleet II

Aktienklasse
ISIN
Verwaltungsgesellschaft

Class R (USD hedged)
LU1311512336
MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburg

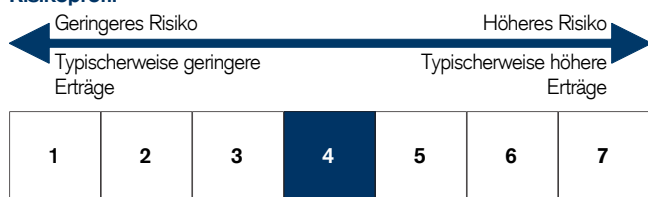
Ziele und Anlagepolitik

Die Anlagen dieses Mischfonds werden aktiv verwaltet mit dem Ziel, langfristig einen angemessenen Wertzuwachs zu erwirtschaften. Der Fonds legt in erster Linie in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, Zero Bonds, Wandelanleihen und Optionsscheine von Staaten, supranationalen Organisationen und Gesellschaften an (30% bis 90% des Nettovermögens) sowie in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (bis 60%). Bis zu 20% können, entweder direkt oder indirekt durch den Kauf von Zielfonds (inkl. "ETFs" exchange traded funds), in alternative Instrumente wie forderungsbesicherte Wertpapiere, strukturierte Produkte und Rohstoffe angelegt werden. Die Anlagen des Fonds sind nicht auf bestimmte

Währungen, Regionen, Industriezweige oder Bonität des Emittenten (inkl. Wertpapiere mit niedriger Anlagequalität) beschränkt. Um sein Ziel zu erreichen kann der Fonds Derivate zur Absicherung gegen Kursverluste, zur Absicherung des Währungsrisikos sowie zum effizienten Portfoliomanagement einsetzen. Anleger können Aktien des Fonds an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg zeichnen oder zurückgeben. Diese Aktienklasse verzichtet auf regelmäßige Ausschüttungen. Der Fonds trägt die Kosten für übliche Broker und Bankgebühren, die auf Wertpapiergeschäfte für das Portfolio zurückgehen. Diese Kosten werden im Abschnitt «Kosten» in diesen Unterlagen nicht aufgeführt.

Risiko- und Ertragsprofil

Risikoprofil



Das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds bildet die Wertentwicklung ab, die eine Anlage in diesem Fonds in den vergangenen fünf Jahren verzeichnet hätte. Die Risikobewertung des Fonds kann sich in Zukunft ändern. Es sei darauf hingewiesen, dass höhere potenzielle Gewinne im Allgemeinen auch höhere potenzielle Verluste bedeuten. Die niedrigste Risikokategorie bedeutet nicht, dass der Fonds risikolos ist.

Weshalb wird der Fonds gerade in diese Kategorie eingestuft?

Der Asset-Mix (Zusammenstellung der Anlagen), die Anlagemärkte und die Wirtschaftssektoren sowie die Währungsallokationen sind die wichtigsten Einflussfaktoren für das Risiko einer Anlage in den einzelnen Anlageklassen. Falls der Fonds Fremdmittel zwecks Hebelwirkung einsetzt, können sich seine Reaktionen auf Marktbewegungen verstärken.

Liegen andere besondere Risiken vor?

Das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds widerspiegelt nicht das Risiko unter zukünftigen Bedingungen, die von der Situation in der Vergangenheit abweichen. Dies gilt auch für folgende Ereignisse, die zwar selten auftreten, jedoch große Auswirkungen haben können.

- **Gegenparteirisiko:** Eine Insolvenz der Gegenparteien des Fonds kann zu einem Zahlungs- oder Lieferausfall führen.
- **Liquiditätsrisiko:** Negative Auswirkungen in Situationen, in denen der Fonds Vermögenswerte verkaufen muss, für die keine ausreichende Nachfrage oder nur eine Nachfrage zu deutlich geringeren Preisen besteht. Da der Fonds in Vermögenswerte investiert, die unter bestimmten Voraussetzungen eine geringere Liquidität aufweisen, kann es auf Fondsebene zu einem gewissen Liquiditätsrisiko kommen.
- **Operationelles Risiko:** Fehlerhafte Prozesse, technische Fehler oder Katastrophen können zu Verlusten führen.
- **Politische und rechtliche Risiken:** Anlagen unterliegen Änderungen von Vorschriften und Standards, die in einem bestimmten Land gelten. Dies umfasst Einschränkungen der Währungskonvertibilität, die Erhebung von Steuern oder Transaktionskontrollen, Beschränkungen bei Eigentumsrechten oder andere rechtliche Risiken. Anlagen in weniger entwickelte Finanzmärkte können ein erhöhtes operatives, rechtliches oder politisches Risiko für den Fonds bedeuten.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	2.00%
Rücknahmeabschlag	2.00%
Umtauschgebühr	1.00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vom Anlagebetrag des Investors vor der Anlage oder vor der Auszahlung der Erträge abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2.00%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	entfällt

Die Anleger zahlen Gebühren zur Deckung der Betriebskosten des Fonds, einschliesslich der Marketing- und Vertriebskosten. Diese Kosten senken das potenzielle Wachstum der angelegten Mittel.

Anleger dürfen höchstens mit dem dargestellten **Ausgabeaufschlag** und **Rücknahmeabschlag** belastet werden. Angaben zu den geltenden Gebühren erhalten die Anleger bei ihrem persönlichen Anlageberater oder der Vertriebsstelle.

Die Angaben zu den **laufenden Kosten** beruhen für höchstens 12 Monate ab dem 1. Dezember 2015 auf Aufwandschätzungen. Die Angaben zu den laufenden Kosten für das Jahr ab dem Dezember 2016 beruhen auf den Aufwendungen des am Dezember 2016 endenden Vorjahres. Die laufenden Kosten können in den einzelnen Jahren unterschiedlich ausfallen. An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren und Portfoliotransaktionskosten sind in dieser Angabe nicht inbegriffen. Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim An- oder Verkauf von Aktien/Anteilen von anderen kollektiven Anlageorganismen trägt, sind jedoch inbegriffen.

Frühere Wertentwicklung

Haftungsausschluss bezüglich der Wertentwicklung

Hinweis: Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Kosten und Gebühren

Der Performance-Chart zeigt die Anlagerendite des Fonds als prozentuale Änderung des Nettoinventarwerts von Jahresende zu Jahresende in der Währung der Aktienklasse.

Die Berechnung der historischen Wertentwicklung versteht sich einschliesslich der Gebühren für die laufenden Kosten des Fonds. Die Ausgabeaufschläge/

Rücknahmeabschläge werden bei der Berechnung der historischen Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Auflegungsdatum und Währung des Fonds

Der Fonds wurde am 1. Dezember 2015 aufgelegt.
Die Aktienklasse wurde am 1. Dezember 2015 aufgelegt.
Die Basiswährung des Fonds ist der EUR.
Die Währung der Aktienklasse ist der USD.

Für aussagekräftige Angaben zur historischen Wertentwicklung des Fonds gegenüber den Anlegern reicht die Datenlage nicht aus.

Praktische Informationen

Depotbank

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Luxemburg

Weitere Angaben

Weitere Angaben zu White Fleet II, den Prospekt mit integriertem Fondsvertrag und die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte in deutscher Sprache können kostenlos Diese wesentlichen Anlegerinformationen beschreiben einen Subfonds des White Fleet II. Der Prospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte werden jeweils für den gesamten Umbrella-Fonds erstellt. Die Vermögen und Verbindlichkeiten der einzelnen Subfonds sind Sondervermögen. Dies bedeutet, dass kein Subfonds mit seinem Vermögen für die Verbindlichkeiten eines anderen Subfonds haftet. Der Vermögensverwalter für diesen Subfonds ist Patrimony 1873 S.A.

Veröffentlichung der Anteil-/Aktienpreise

Die aktuellen Preise der Aktien finden sich unter www.fundsquare.net.

Umtausch von Fondsanteilen

Anleger können beantragen, ihre Aktien teilweise oder vollständig in Aktien eines anderen Globes Subfonds von White Fleet II umzutauschen. Der Umtausch in Aktien anderer Subfonds von White Fleet II ist nicht möglich.

Fondsspezifische Angaben

Es können weitere Aktienklassen für diesen Subfonds angeboten werden. Eingehendere Angaben sowie weitere Informationen zu den in der Rechtsordnung der einzelnen Anleger öffentlich angebotenen Aktienklassen finden sich im Prospekt.

Steuerrecht

Der Fonds untersteht dem Steuerrecht und den Vorschriften Luxemburgs. Dies könnte sich je nach Wohnsitzstaat des Anlegers auf dessen steuerliche Lage auswirken. Für weitere Angaben sollte der Anleger einen Steuerberater hinzuziehen.

Haftungshinweis

MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburg kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Informationen für Aktionäre in der Schweiz

Vertreter in der Schweiz

Acolin Fund Services AG
Stadelhoferstrasse 18, CH- 8001 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz

Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich

Aktionäre können den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, Kopien der Satzung sowie die Jahres- bzw. Halbjahresberichte kostenlos beim Vertreter in der Schweiz beziehen.

Key Investor Information

This document provides key investor information about this fund ("Fund"). It is not marketing material. The information is required by law to help investors understand the nature and the risks of investing in this Fund. Investors are advised to read it so to make an informed decision about whether to invest.

White Fleet II - Globes Portfolio Sixty, a subfund of White Fleet II

Share Class

Class R (USD hedged)

ISIN

LU1311512336

Management Company

MultiConcept Fund Management S.A., Luxembourg

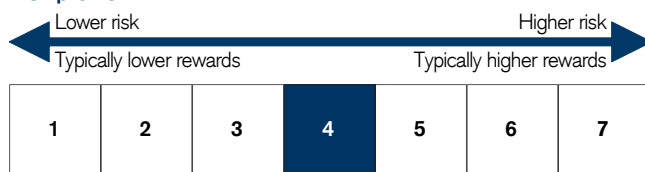
Objectives and investment policy

This Mixed Fund is actively managed aiming to achieve long term capital growth. The Fund mainly invests in fixed income bonds, zero bonds, floating rate notes, convertibles and warrants issued by governments, supranationals and corporate borrowers (between 30% and 90% of net assets) and in equity and equity-type securities (up to 60%). Up to 20% may be invested, either directly or indirectly via Target Funds (including "ETFs" exchange traded funds), in alternative instruments such as asset backed securities, structured products or commodities. The Fund invests without being limited to a specific currency, geographic scope, industrial sector or rating of the issuer (including

non-investment grade securities). In order to achieve its objective, the Fund can use derivative instruments to protect against movements in currencies and security prices and for efficient portfolio management. The investor can buy or sell shares on a daily basis (Luxembourg bank business days). This Share Class does not make regular distributions. The Fund shall bear the costs of standard brokerage and bank charges incurred by the Fund through securities transactions in relation to the portfolio. These charges are not included in the "Charges" section of this document.

Risk and reward profile

Risk profile



The Fund's risk and reward profile shows the variations in value an investment in this Fund would have undergone over the past five years. The Fund's risk rating may change in the future. Please note, higher possible gains generally also mean higher possible losses. The lowest risk category does not mean that the fund is risk free.

Why is the Fund in the specific category?

The risk level of an investment in different asset classes is mainly driven by its asset mix (e.g equity, bond and others), the investment markets and economic sectors, as well as allocation to currencies. The Fund's use of leverage may lead to an amplified reaction to market movements.

Are there any other particular risks?

The Fund's risk and reward profile does not reflect the risk inherent in future circumstances that differ from what the Fund has experienced in the recent past. This includes the following events which are rare but can have a large impact.

- Counterparty risk: Bankruptcy or insolvency of the Fund's counterparties may lead to payment or delivery default.
- Liquidity risk: It can have adverse effects in a situation when the Fund needs to sell assets for which there is not enough demand or only at much lower prices. The Fund investing in assets that may have a lower level of liquidity may lead to particular liquidity risk for this Fund.
- Operational risk: Deficient processes, technical failures or catastrophic events may cause losses.
- Political and Legal risks: Investments are exposed to changes of rules and standards applied by a specific country. This includes restrictions on currency convertibility, the imposing of taxes or controls on transactions, the limitations of property rights or other legal risks. Investments in less developed financial markets may expose the Fund to increased operational, legal and political risk.

Charges

One-off charges taken before or after the investment	
Entry charge	2.00%
Exit charge	2.00%
Switch charge	1.00%
This is the maximum amount that may be deducted from the investor's money before it is invested or before the proceeds of the investment are paid out.	
Charges debited to the Fund over a year	
Ongoing charge	2.00%
Charges debited to the Fund under certain specific conditions	
Performance fee	Not applicable

Charges debited to investors are used to pay for the cost of running the Fund, including marketing and distribution costs. These charges reduce the potential growth of the investment.

The **entry** and **exit charges** shown are the maximum figures that can be charged to the investor. Investors may obtain the fees effectively applied from their individual financial adviser or distributor.

For a maximum of 12 months from December 1, 2015, the **ongoing charges** figure is based on estimated expenses. From December 2016, the ongoing charges figure is based on last year's expenses for the year ending December 2016. This figure may vary from year to year. It excludes performance fees and portfolio transaction costs, except in the case of an entry/exit charge paid by the Fund when buying or selling shares/units in another collective investment undertaking.

Past performance

Performance disclaimer

Please note that performance in the past is not a reliable indicator of future results.

Charges and fees

The performance chart shows the Fund's investment returns as a percentage change in NAV from one year-end to the next in the Share Class currency.

The fees for the ongoing fund charges are included in the calculation of past performance. The entry/exit fees are excluded from the calculation of past performance.

Fund launch date and currency

The Fund was launched on December 1, 2015.
The Share Class was launched on December 1, 2015.
The base currency of the Fund is EUR.
The currency of the Share Class is USD.

There are insufficient data to provide this Fund's investors with a useful indication of past performance.

Practical information

Depositary bank

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Luxembourg

Further information

Further information about White Fleet II, its prospectus and its latest annual and semi-annual report may be obtained free of charge, in English, from MultiConcept Fund Management S.A, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg or the appointed distributors. This key investor information document relates to a subfund forming part of White Fleet II. The prospectus and the periodic reports are prepared for the entire umbrella fund. The assets and liabilities of each fund are segregated, which means that no individual fund will be liable with its assets for liabilities of another fund within the umbrella fund. This Fund is managed by Patrimony 1873 S.A.

Price publication

The latest prices of the shares are available on www.fundsquare.net.

Conversion of units/shares

Investors may apply to convert part or all of their shares into shares of another Globes subfund of White Fleet II. The conversion of shares into another subfund of White Fleet II is not possible.

Specific fund information

More share classes may be available for this Fund. For further details and for further information about the share classes that are marketed to the public in the investors' jurisdiction, investors should refer to the prospectus.

Tax legislation

The Fund is subject to the tax laws and regulations of Luxembourg. Depending on the investor's country of residence, this might have an impact on the personal tax position of the investor. For further details, the investor should consult a tax adviser.

Liability statement

MultiConcept Fund Management S.A., Luxembourg may be held liable solely on the basis of any statement contained in this document that is misleading, inaccurate or inconsistent with the relevant parts of the Fund's prospectus.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di materiale promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo fondo e i rischi di un investimento in quest'ultimo. Raccomandiamo agli investitori di prenderne visione, in modo da poter operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

White Fleet II - Globes Portfolio Sixty, un comparto del White Fleet II

Classe di azioni

Class R (USD hedged)

ISIN

LU1311512336

Società di gestione

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo

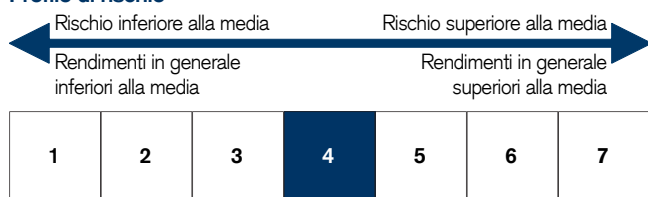
Obiettivi e politica d'investimento

Questo fondo misto è gestito attivamente e mira ad un incremento del capitale a lungo termine. Il fondo investe principalmente in obbligazioni a reddito fisso, obbligazioni a cedola zero, floating rate note, convertibili e warrant emessi dai governi, mutuatari sovranazionali e societari (30-90% del patrimonio netto) e in azioni e titoli di tipo azionario (fino al 60%). Fino al 20% può essere investito direttamente o indirettamente tramite fondi strategici (compresi gli "ETF", exchange traded fund), in strumenti alternativi come asset backed security, prodotti strutturati o materie prime. Il fondo investe senza limitazioni di valuta, area geografica, settore industriale o rating dell'emittente (compresi i titoli non investment grade). Al fine di realizzare il proprio obiettivo, il fondo può

utilizzare strumenti derivati per proteggersi contro le oscillazioni dei cambi e dei prezzi dei titoli, nonché per una gestione efficiente del portafoglio. Gli investitori possono sottoscrivere o farsi rimborsare azioni del fondo ogni giorno lavorativo bancario del Lussemburgo. Questa classe di azioni rinuncia a effettuare distribuzioni regolari. Le spese per le commissioni di brokeraggio e bancarie abituali riconducibili alle operazioni in titoli operate per il portafoglio saranno a carico del fondo. Le spese per le commissioni di brokeraggio e bancarie abituali riconducibili alle operazioni in titoli operate per il portafoglio saranno a carico del fondo.

Profilo di rischio e di rendimento

Profilo di rischio



Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo mostra le variazioni di valore che avrebbe evidenziato un investimento nel Fondo negli ultimi cinque anni. La valutazione del rischio del Fondo potrebbe mutare in futuro. A eventuali ricavi più elevati corrispondono in genere eventuali perdite più elevate. La categoria di rischio più bassa non implica che il Fondo sia esente da rischi.

Per quale motivo il fondo viene classificato proprio in questa categoria?

L'asset mix (composizione degli investimenti), i mercati degli investimenti, i settori economici e le allocazioni valutarie sono i principali fattori di influenza per il rischio di un investimento in diverse classi di attivi. Qualora il fondo impieghi mezzi di terzi allo scopo di sfruttare l'effetto leva, le sue reazioni ai movimenti del mercato possono risultare più marcate.

Esistono rischi particolari?

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio di liquidità: può avere effetti avversi laddove il Fondo debba vendere attività per cui la domanda non è sufficiente oppure a prezzi molto più bassi. Se il Fondo investe in attività che potrebbero presentare un ridotto livello di liquidità in determinate circostanze, potrebbe sorgere un particolare rischio di liquidità a livello del Fondo.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissione max. di sottoscrizione	2,00%
Spese di rimborso	2,00%
Commissione max. di conversione	1,00%
Prima dell'investimento e/o del pagamento di ricavi d'investimento all'investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	2,00%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

Gli investitori versano delle commissioni per la copertura delle spese di esercizio del fondo, comprese quelle di marketing e di distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale dei mezzi investiti.

Agli investitori possono essere addebitate al massimo le **spese di emissione** e di **rimborso** indicate. Gli investitori possono richiedere informazioni relative alle commissioni attualmente applicabili presso il loro consulente personale o il distributore.

Le informazioni relative alle **spese correnti** si basano per un periodo massimo di 12 mesi a partire da 1 dicembre 2015 sui costi stimati. Le informazioni relative alle spese correnti per l'anno a partire da Dicembre 2016 si basano sulle spese dell'anno precedente che termina a Dicembre 2016. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro. Le commissioni e i costi di transazione del portafogli legati all'evoluzione del valore del fondo non sono compresi in questa informazione. Le spese di emissione e di rimborso che il fondo sostiene all'atto dell'acquisto o della vendita di azioni/quote di altri organismi d'investimento collettivi sono tuttavia comprese.

Risultati ottenuti nel passato

Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

Nota bene: L'evoluzione del valore registrata in passato non consente di fornire indicazioni attendibili in merito ai risultati futuri.

Costi e commissioni

Il grafico della performance mostra il rendimento del fondo come variazione in percentuale del NAV tra una fine anno e la successiva nella moneta della classe di quote.

Il calcolo dell'evoluzione del valore storico è comprensivo delle commissioni per la copertura delle spese correnti del fondo. Le spese di emissione/rimborso non vengono considerate ai fini del calcolo dell'evoluzione del valore storico.

Data di costituzione e valuta del fondo

Il fondo è stato costituito il 1° dicembre 2015.
La classe è stata lanciata il 1° dicembre 2015.
La valuta di base del fondo è EUR.
La valuta di base della classe di azioni è USD.

I dati disponibili non consentono di fornire agli investitori informazioni esplicative relative all'evoluzione storica del valore del fondo.

Informazioni pratiche

Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

Ulteriori informazioni

Gli investitori possono ricevere gratuitamente ulteriori informazioni su White Fleet II, il prospetto, il bilancio annuale e le relazioni semestrali aggiornati in lingua. Queste indicazioni essenziali per gli investitori si riferiscono a un subfondo del White Fleet II. Il prospetto, il bilancio annuale e le relazioni semestrali vengono allestiti di volta in volta per l'intero fondo a ombrello. I patrimoni e le passività dei singoli comparti sono patrimoni separati. Ciò significa che nessun comparto garantisce con il suo patrimonio per gli impegni di un altro comparto. Questo fondo è gestito da Patrimony 1873 S.A.

Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto www.fundsquare.net.

Conversione di fondi/classi

Gli investitori possono richiedere la conversione di parte o di tutte le loro quote in quote di un altro comparto Globes di White Fleet II. La conversione delle quote in un altro comparto di White Fleet II non è possibile.

Informazioni specifiche sul fondo

Possono essere offerte ulteriori classi di azioni per questo comparto. Trovate informazioni più dettagliate nel prospetto.

Legislazione fiscale

Il fondo è soggetto alla legislazione fiscale e alle leggi del Lussemburgo. A seconda del Paese di domicilio dell'investitore, questo potrebbe avere conseguenze sulla situazione fiscale dell'investitore. Per ulteriori informazioni invitiamo gli investitori a consultare un consulente fiscale.

Indicazioni relative alla responsabilità

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo risponde all'occorrenza unicamente per le affermazioni fuorvianti o inesatte fatte nel presente documento o che violano le relative disposizioni del prospetto del fondo.

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um den Anlegern die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Es wird zur Lektüre dieses Dokuments geraten, sodass Anleger eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

White Fleet II - Globes Portfolio Sixty, ein Subfonds des White Fleet II

Aktienklasse
ISIN
Verwaltungsgesellschaft

Class R (EUR)
LU1311511445
MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburg

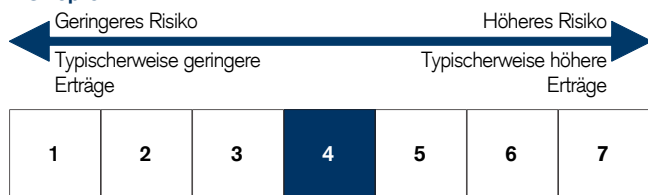
Ziele und Anlagepolitik

Die Anlagen dieses Mischfonds werden aktiv verwaltet mit dem Ziel, langfristig einen angemessenen Wertzuwachs zu erwirtschaften. Der Fonds legt in erster Linie in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, Zero Bonds, Wandelanleihen und Optionsscheine von Staaten, supranationalen Organisationen und Gesellschaften an (30% bis 90% des Nettovermögens) sowie in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (bis 60%). Bis zu 20% können, entweder direkt oder indirekt durch den Kauf von Zielfonds (inkl. "ETFs" exchange traded funds), in alternative Instrumente wie forderungsbesicherte Wertpapiere, strukturierte Produkte und Rohstoffe angelegt werden. Die Anlagen des Fonds sind nicht auf bestimmte

Währungen, Regionen, Industriezweige oder Bonität des Emittenten (inkl. Wertpapiere mit niedriger Anlagequalität) beschränkt. Um sein Ziel zu erreichen kann der Fonds Derivate zur Absicherung gegen Kursverluste, zur Absicherung des Währungsrisikos sowie zum effizienten Portfoliomanagement einsetzen. Anleger können Aktien des Fonds an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg zeichnen oder zurückgeben. Diese Aktienklasse verzichtet auf regelmäßige Ausschüttungen. Der Fonds trägt die Kosten für übliche Broker und Bankgebühren, die auf Wertpapiergeschäfte für das Portfolio zurückgehen. Diese Kosten werden im Abschnitt «Kosten» in diesen Unterlagen nicht aufgeführt.

Risiko- und Ertragsprofil

Risikoprofil



Das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds bildet die Wertentwicklung ab, die eine Anlage in diesem Fonds in den vergangenen fünf Jahren verzeichnet hätte. Die Risikobewertung des Fonds kann sich in Zukunft ändern. Es sei darauf hingewiesen, dass höhere potenzielle Gewinne im Allgemeinen auch höhere potenzielle Verluste bedeuten. Die niedrigste Risikokategorie bedeutet nicht, dass der Fonds risikolos ist.

Weshalb wird der Fonds gerade in diese Kategorie eingestuft?

Der Asset-Mix (Zusammenstellung der Anlagen), die Anlagemärkte und die Wirtschaftssektoren sowie die Währungsallokationen sind die wichtigsten Einflussfaktoren für das Risiko einer Anlage in den einzelnen Anlageklassen. Falls der Fonds Fremdmittel zwecks Hebelwirkung einsetzt, können sich seine Reaktionen auf Marktbewegungen verstärken.

Liegen andere besondere Risiken vor?

Das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds widerspiegelt nicht das Risiko unter zukünftigen Bedingungen, die von der Situation in der Vergangenheit abweichen. Dies gilt auch für folgende Ereignisse, die zwar selten auftreten, jedoch große Auswirkungen haben können.

- Gegenparteirisiko: Eine Insolvenz der Gegenparteien des Fonds kann zu einem Zahlungs- oder Lieferausfall führen.
- Liquiditätsrisiko: Negative Auswirkungen in Situationen, in denen der Fonds Vermögenswerte verkaufen muss, für die keine ausreichende Nachfrage oder nur eine Nachfrage zu deutlich geringeren Preisen besteht. Da der Fonds in Vermögenswerte investiert, die unter bestimmten Voraussetzungen eine geringere Liquidität aufweisen, kann es auf Fondsebene zu einem gewissen Liquiditätsrisiko kommen.
- Operationelles Risiko: Fehlerhafte Prozesse, technische Fehler oder Katastrophen können zu Verlusten führen.
- Politische und rechtliche Risiken: Anlagen unterliegen Änderungen von Vorschriften und Standards, die in einem bestimmten Land gelten. Dies umfasst Einschränkungen der Währungskonvertibilität, die Erhebung von Steuern oder Transaktionskontrollen, Beschränkungen bei Eigentumsrechten oder andere rechtliche Risiken. Anlagen in weniger entwickelte Finanzmärkte können ein erhöhtes operatives, rechtliches oder politisches Risiko für den Fonds bedeuten.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	2.00%
Rücknahmeabschlag	2.00%
Umtauschgebühr	1.00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vom Anlagebetrag des Investors vor der Anlage oder vor der Auszahlung der Erträge abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2.00%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	entfällt

Die Anleger zahlen Gebühren zur Deckung der Betriebskosten des Fonds, einschliesslich der Marketing- und Vertriebskosten. Diese Kosten senken das potenzielle Wachstum der angelegten Mittel.

Anleger dürfen höchstens mit dem dargestellten **Ausgabeaufschlag** und **Rücknahmeabschlag** belastet werden. Angaben zu den geltenden Gebühren erhalten die Anleger bei ihrem persönlichen Anlageberater oder der Vertriebsstelle.

Die Angaben zu den **laufenden Kosten** beruhen für höchstens 12 Monate ab dem 1. Dezember 2015 auf Aufwandschätzungen. Die Angaben zu den laufenden Kosten für das Jahr ab dem Dezember 2016 beruhen auf den Aufwendungen des am Dezember 2016 endenden Vorjahres. Die laufenden Kosten können in den einzelnen Jahren unterschiedlich ausfallen. An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren und Portfoliotransaktionskosten sind in dieser Angabe nicht inbegriffen. Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim An- oder Verkauf von Aktien/Anteilen von anderen kollektiven Anlageorganismen trägt, sind jedoch inbegriffen.

Frühere Wertentwicklung

Haftungsausschluss bezüglich der Wertentwicklung

Hinweis: Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Kosten und Gebühren

Der Performance-Chart zeigt die Anlagerendite des Fonds als prozentuale Änderung des Nettoinventarwerts von Jahresende zu Jahresende in der Währung der Aktienklasse.

Die Berechnung der historischen Wertentwicklung versteht sich einschliesslich der Gebühren für die laufenden Kosten des Fonds. Die Ausgabeaufschläge/

Rücknahmeabschläge werden bei der Berechnung der historischen Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Auflegungsdatum und Währung des Fonds

Der Fonds wurde am 1. Dezember 2015 aufgelegt.
Die Aktienklasse wurde am 1. Dezember 2015 aufgelegt.
Die Basiswährung des Fonds ist der EUR.
Die Währung der Aktienklasse ist der EUR.

Für aussagekräftige Angaben zur historischen Wertentwicklung des Fonds gegenüber den Anlegern reicht die Datenlage nicht aus.

Praktische Informationen

Depotbank

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Luxemburg

Weitere Angaben

Weitere Angaben zu White Fleet II, den Prospekt mit integriertem Fondsvertrag und die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte in deutscher Sprache können kostenlos Diese wesentlichen Anlegerinformationen beschreiben einen Subfonds des White Fleet II. Der Prospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte werden jeweils für den gesamten Umbrella-Fonds erstellt. Die Vermögen und Verbindlichkeiten der einzelnen Subfonds sind Sondervermögen. Dies bedeutet, dass kein Subfonds mit seinem Vermögen für die Verbindlichkeiten eines anderen Subfonds haftet. Der Vermögensverwalter für diesen Subfonds ist Patrimony 1873 S.A.

Veröffentlichung der Anteil-/Aktienpreise

Die aktuellen Preise der Aktien finden sich unter www.fundsquare.net.

Umtausch von Fondsanteilen

Anleger können beantragen, ihre Aktien teilweise oder vollständig in Aktien eines anderen Globes Subfonds von White Fleet II umzutauschen. Der Umtausch in Aktien anderer Subfonds von White Fleet II ist nicht möglich.

Fondsspezifische Angaben

Es können weitere Aktienklassen für diesen Subfonds angeboten werden. Eingehendere Angaben sowie weitere Informationen zu den in der Rechtsordnung der einzelnen Anleger öffentlich angebotenen Aktienklassen finden sich im Prospekt.

Steuerrecht

Der Fonds untersteht dem Steuerrecht und den Vorschriften Luxemburgs. Dies könnte sich je nach Wohnsitzstaat des Anlegers auf dessen steuerliche Lage auswirken. Für weitere Angaben sollte der Anleger einen Steuerberater hinzuziehen.

Haftungshinweis

MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburg kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Informationen für Aktionäre in der Schweiz

Vertreter in der Schweiz

Acolin Fund Services AG
Stadelhoferstrasse 18, CH- 8001 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz

Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich

Aktionäre können den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, Kopien der Satzung sowie die Jahres- bzw. Halbjahresberichte kostenlos beim Vertreter in der Schweiz beziehen.

Key Investor Information

This document provides key investor information about this fund ("Fund"). It is not marketing material. The information is required by law to help investors understand the nature and the risks of investing in this Fund. Investors are advised to read it so to make an informed decision about whether to invest.

White Fleet II - Globes Portfolio Sixty, a subfund of White Fleet II

Share Class
ISIN
Management Company

Class R (EUR)
LU1311511445
MultiConcept Fund Management S.A., Luxembourg

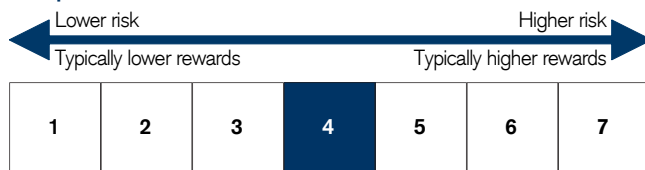
Objectives and investment policy

This Mixed Fund is actively managed aiming to achieve long term capital growth. The Fund mainly invests in fixed income bonds, zero bonds, floating rate notes, convertibles and warrants issued by governments, supranationals and corporate borrowers (between 30% and 90% of net assets) and in equity and equity-type securities (up to 60%). Up to 20% may be invested, either directly or indirectly via Target Funds (including "ETFs" exchange traded funds), in alternative instruments such as asset backed securities, structured products or commodities. The Fund invests without being limited to a specific currency, geographic scope, industrial sector or rating of the issuer (including

non-investment grade securities). In order to achieve its objective, the Fund can use derivative instruments to protect against movements in currencies and security prices and for efficient portfolio management. The investor can buy or sell shares on a daily basis (Luxembourg bank business days). This Share Class does not make regular distributions. The Fund shall bear the costs of standard brokerage and bank charges incurred by the Fund through securities transactions in relation to the portfolio. These charges are not included in the "Charges" section of this document.

Risk and reward profile

Risk profile



The Fund's risk and reward profile shows the variations in value an investment in this Fund would have undergone over the past five years. The Fund's risk rating may change in the future. Please note, higher possible gains generally also mean higher possible losses. The lowest risk category does not mean that the fund is risk free.

Why is the Fund in the specific category?

The risk level of an investment in different asset classes is mainly driven by its asset mix (e.g equity, bond and others), the investment markets and economic sectors, as well as allocation to currencies. The Fund's use of leverage may lead to an amplified reaction to market movements.

Are there any other particular risks?

The Fund's risk and reward profile does not reflect the risk inherent in future circumstances that differ from what the Fund has experienced in the recent past. This includes the following events which are rare but can have a large impact.

- Counterparty risk: Bankruptcy or insolvency of the Fund's counterparties may lead to payment or delivery default.
- Liquidity risk: It can have adverse effects in a situation when the Fund needs to sell assets for which there is not enough demand or only at much lower prices. The Fund investing in assets that may have a lower level of liquidity may lead to particular liquidity risk for this Fund.
- Operational risk: Deficient processes, technical failures or catastrophic events may cause losses.
- Political and Legal risks: Investments are exposed to changes of rules and standards applied by a specific country. This includes restrictions on currency convertibility, the imposing of taxes or controls on transactions, the limitations of property rights or other legal risks. Investments in less developed financial markets may expose the Fund to increased operational, legal and political risk.

Charges

One-off charges taken before or after the investment	
Entry charge	2.00%
Exit charge	2.00%
Switch charge	1.00%
This is the maximum amount that may be deducted from the investor's money before it is invested or before the proceeds of the investment are paid out.	
Charges debited to the Fund over a year	
Ongoing charge	2.00%
Charges debited to the Fund under certain specific conditions	
Performance fee	Not applicable

Charges debited to investors are used to pay for the cost of running the Fund, including marketing and distribution costs. These charges reduce the potential growth of the investment.

The **entry** and **exit charges** shown are the maximum figures that can be charged to the investor. Investors may obtain the fees effectively applied from their individual financial adviser or distributor.

For a maximum of 12 months from December 1, 2015, the **ongoing charges** figure is based on estimated expenses. From December 2016, the ongoing charges figure is based on last year's expenses for the year ending December 2016. This figure may vary from year to year. It excludes performance fees and portfolio transaction costs, except in the case of an entry/exit charge paid by the Fund when buying or selling shares/units in another collective investment undertaking.

Past performance

Performance disclaimer

Please note that performance in the past is not a reliable indicator of future results.

Charges and fees

The performance chart shows the Fund's investment returns as a percentage change in NAV from one year-end to the next in the Share Class currency.

The fees for the ongoing fund charges are included in the calculation of past performance. The entry/exit fees are excluded from the calculation of past performance.

Fund launch date and currency

The Fund was launched on December 1, 2015.
The Share Class was launched on December 1, 2015.
The base currency of the Fund is EUR.
The currency of the Share Class is EUR.

There are insufficient data to provide this Fund's investors with a useful indication of past performance.

Practical information

Depositary bank

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Luxembourg

Further information

Further information about White Fleet II, its prospectus and its latest annual and semi-annual report may be obtained free of charge, in English, from MultiConcept Fund Management S.A, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg or the appointed distributors. This key investor information document relates to a subfund forming part of White Fleet II. The prospectus and the periodic reports are prepared for the entire umbrella fund. The assets and liabilities of each fund are segregated, which means that no individual fund will be liable with its assets for liabilities of another fund within the umbrella fund. This Fund is managed by Patrimony 1873 S.A.

Price publication

The latest prices of the shares are available on www.fundsquare.net.

Conversion of units/shares

Investors may apply to convert part or all of their shares into shares of another Globes subfund of White Fleet II. The conversion of shares into another subfund of White Fleet II is not possible.

Specific fund information

More share classes may be available for this Fund. For further details and for further information about the share classes that are marketed to the public in the investors' jurisdiction, investors should refer to the prospectus.

Tax legislation

The Fund is subject to the tax laws and regulations of Luxembourg. Depending on the investor's country of residence, this might have an impact on the personal tax position of the investor. For further details, the investor should consult a tax adviser.

Liability statement

MultiConcept Fund Management S.A., Luxembourg may be held liable solely on the basis of any statement contained in this document that is misleading, inaccurate or inconsistent with the relevant parts of the Fund's prospectus.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di materiale promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo fondo e i rischi di un investimento in quest'ultimo. Raccomandiamo agli investitori di prenderne visione, in modo da poter operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

White Fleet II - Globes Portfolio Sixty, un comparto del White Fleet II

Classe di azioni
ISIN
Società di gestione

Class R (EUR)
LU1311511445
MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo

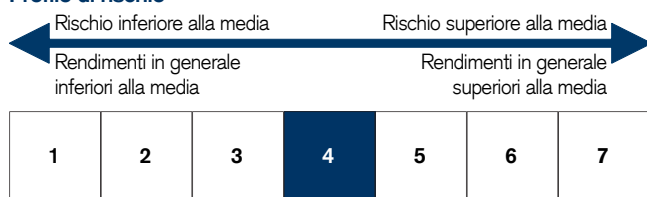
Obiettivi e politica d'investimento

Questo fondo misto è gestito attivamente e mira ad un incremento del capitale a lungo termine. Il fondo investe principalmente in obbligazioni a reddito fisso, obbligazioni a cedola zero, floating rate note, convertibili e warrant emessi dai governi, mutuatari sovranazionali e societari (30-90% del patrimonio netto) e in azioni e titoli di tipo azionario (fino al 60%). Fino al 20% può essere investito direttamente o indirettamente tramite fondi strategici (compresi gli "ETF", exchange traded fund), in strumenti alternativi come asset backed security, prodotti strutturati o materie prime. Il fondo investe senza limitazioni di valuta, area geografica, settore industriale o rating dell'emittente (compresi i titoli non investment grade). Al fine di realizzare il proprio obiettivo, il fondo può

utilizzare strumenti derivati per proteggersi contro le oscillazioni dei cambi e dei prezzi dei titoli, nonché per una gestione efficiente del portafoglio. Gli investitori possono sottoscrivere o farsi rimborsare azioni del fondo ogni giorno lavorativo bancario del Lussemburgo. Questa classe di azioni rinuncia a effettuare distribuzioni regolari. Le spese per le commissioni di brokeraggio e bancarie abituali riconducibili alle operazioni in titoli operate per il portafoglio saranno a carico del fondo. Le spese per le commissioni di brokeraggio e bancarie abituali riconducibili alle operazioni in titoli operate per il portafoglio saranno a carico del fondo.

Profilo di rischio e di rendimento

Profilo di rischio



Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo mostra le variazioni di valore che avrebbe evidenziato un investimento nel Fondo negli ultimi cinque anni. La valutazione del rischio del Fondo potrebbe mutare in futuro. A eventuali ricavi più elevati corrispondono in genere eventuali perdite più elevate. La categoria di rischio più bassa non implica che il Fondo sia esente da rischi.

Per quale motivo il fondo viene classificato proprio in questa categoria?

L'asset mix (composizione degli investimenti), i mercati degli investimenti, i settori economici e le allocazioni valutarie sono i principali fattori di influenza per il rischio di un investimento in diverse classi di attivi. Qualora il fondo impieghi mezzi di terzi allo scopo di sfruttare l'effetto leva, le sue reazioni ai movimenti del mercato possono risultare più marcate.

Esistono rischi particolari?

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio di liquidità: può avere effetti avversi laddove il Fondo debba vendere attività per cui la domanda non è sufficiente oppure a prezzi molto più bassi. Se il Fondo investe in attività che potrebbero presentare un ridotto livello di liquidità in determinate circostanze, potrebbe sorgere un particolare rischio di liquidità a livello del Fondo.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissione max. di sottoscrizione	2,00%
Spese di rimborso	2,00%
Commissione max. di conversione	1,00%
Prima dell'investimento e/o del pagamento di ricavi d'investimento all'investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	2,00%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

Gli investitori versano delle commissioni per la copertura delle spese di esercizio del fondo, comprese quelle di marketing e di distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale dei mezzi investiti.

Agli investitori possono essere addebitate al massimo le **spese di emissione** e di **rimborso** indicate. Gli investitori possono richiedere informazioni relative alle commissioni attualmente applicabili presso il loro consulente personale o il distributore.

Le informazioni relative alle **spese correnti** si basano per un periodo massimo di 12 mesi a partire da 1 dicembre 2015 sui costi stimati. Le informazioni relative alle spese correnti per l'anno a partire da Dicembre 2016 si basano sulle spese dell'anno precedente che termina a Dicembre 2016. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro. Le commissioni e i costi di transazione del portafogli legati all'evoluzione del valore del fondo non sono compresi in questa informazione. Le spese di emissione e di rimborso che il fondo sostiene all'atto dell'acquisto o della vendita di azioni/quote di altri organismi d'investimento collettivi sono tuttavia comprese.

Risultati ottenuti nel passato

Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

Nota bene: L'evoluzione del valore registrata in passato non consente di fornire indicazioni attendibili in merito ai risultati futuri.

Costi e commissioni

Il grafico della performance mostra il rendimento del fondo come variazione in percentuale del NAV tra una fine anno e la successiva nella moneta della classe di quote.

Il calcolo dell'evoluzione del valore storico è comprensivo delle commissioni per la copertura delle spese correnti del fondo. Le spese di emissione/rimborso non vengono considerate ai fini del calcolo dell'evoluzione del valore storico.

Data di costituzione e valuta del fondo

Il fondo è stato costituito il 1° dicembre 2015.
La classe è stata lanciata il 1° dicembre 2015.
La valuta di base del fondo è EUR.
La valuta di base della classe di azioni è EUR.

I dati disponibili non consentono di fornire agli investitori informazioni esplicative relative all'evoluzione storica del valore del fondo.

Informazioni pratiche

Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

Ulteriori informazioni

Gli investitori possono ricevere gratuitamente ulteriori informazioni su White Fleet II, il prospetto, il bilancio annuale e le relazioni semestrali aggiornati in lingua. Queste indicazioni essenziali per gli investitori si riferiscono a un subfondo del White Fleet II. Il prospetto, il bilancio annuale e le relazioni semestrali vengono allestiti di volta in volta per l'intero fondo a ombrello. I patrimoni e le passività dei singoli comparti sono patrimoni separati. Ciò significa che nessun comparto garantisce con il suo patrimonio per gli impegni di un altro comparto. Questo fondo è gestito da Patrimony 1873 S.A.

Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto www.fundsquare.net.

Conversione di fondi/classi

Gli investitori possono richiedere la conversione di parte o di tutte le loro quote in quote di un altro comparto Globes di White Fleet II. La conversione delle quote in un altro comparto di White Fleet II non è possibile.

Informazioni specifiche sul fondo

Possono essere offerte ulteriori classi di azioni per questo comparto. Trovate informazioni più dettagliate nel prospetto.

Legislazione fiscale

Il fondo è soggetto alla legislazione fiscale e alle leggi del Lussemburgo. A seconda del Paese di domicilio dell'investitore, questo potrebbe avere conseguenze sulla situazione fiscale dell'investitore. Per ulteriori informazioni invitiamo gli investitori a consultare un consulente fiscale.

Indicazioni relative alla responsabilità

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo risponde all'occorrenza unicamente per le affermazioni fuorvianti o inesatte fatte nel presente documento o che violano le relative disposizioni del prospetto del fondo.

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um den Anlegern die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Es wird zur Lektüre dieses Dokuments geraten, sodass Anleger eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

White Fleet II - Globes Portfolio Sixty, ein Subfonds des White Fleet II

Aktienklasse
ISIN
Verwaltungsgesellschaft

Class R (CHF hedged)
LU1311511957
MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburg

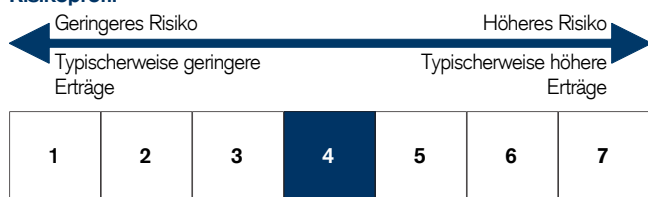
Ziele und Anlagepolitik

Die Anlagen dieses Mischfonds werden aktiv verwaltet mit dem Ziel, langfristig einen angemessenen Wertzuwachs zu erwirtschaften. Der Fonds legt in erster Linie in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, Zero Bonds, Wandelanleihen und Optionsscheine von Staaten, supranationalen Organisationen und Gesellschaften an (30% bis 90% des Nettovermögens) sowie in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (bis 60%). Bis zu 20% können, entweder direkt oder indirekt durch den Kauf von Zielfonds (inkl. "ETFs" exchange traded funds), in alternative Instrumente wie forderungsbesicherte Wertpapiere, strukturierte Produkte und Rohstoffe angelegt werden. Die Anlagen des Fonds sind nicht auf bestimmte

Währungen, Regionen, Industriezweige oder Bonität des Emittenten (inkl. Wertpapiere mit niedriger Anlagequalität) beschränkt. Um sein Ziel zu erreichen kann der Fonds Derivate zur Absicherung gegen Kursverluste, zur Absicherung des Währungsrisikos sowie zum effizienten Portfoliomanagement einsetzen. Anleger können Aktien des Fonds an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg zeichnen oder zurückgeben. Diese Aktienklasse verzichtet auf regelmäßige Ausschüttungen. Der Fonds trägt die Kosten für übliche Broker und Bankgebühren, die auf Wertpapiergeschäfte für das Portfolio zurückgehen. Diese Kosten werden im Abschnitt «Kosten» in diesen Unterlagen nicht aufgeführt.

Risiko- und Ertragsprofil

Risikoprofil



Das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds bildet die Wertentwicklung ab, die eine Anlage in diesem Fonds in den vergangenen fünf Jahren verzeichnet hätte. Die Risikobewertung des Fonds kann sich in Zukunft ändern. Es sei darauf hingewiesen, dass höhere potenzielle Gewinne im Allgemeinen auch höhere potenzielle Verluste bedeuten. Die niedrigste Risikokategorie bedeutet nicht, dass der Fonds risikolos ist.

Weshalb wird der Fonds gerade in diese Kategorie eingestuft?

Der Asset-Mix (Zusammenstellung der Anlagen), die Anlagemärkte und die Wirtschaftssektoren sowie die Währungsallokationen sind die wichtigsten Einflussfaktoren für das Risiko einer Anlage in den einzelnen Anlageklassen. Falls der Fonds Fremdmittel zwecks Hebelwirkung einsetzt, können sich seine Reaktionen auf Marktbewegungen verstärken.

Liegen andere besondere Risiken vor?

Das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds widerspiegelt nicht das Risiko unter zukünftigen Bedingungen, die von der Situation in der Vergangenheit abweichen. Dies gilt auch für folgende Ereignisse, die zwar selten auftreten, jedoch große Auswirkungen haben können.

- Gegenparteiisiko: Eine Insolvenz der Gegenparteien des Fonds kann zu einem Zahlungs- oder Lieferausfall führen.
- Liquiditätsrisiko: Negative Auswirkungen in Situationen, in denen der Fonds Vermögenswerte verkaufen muss, für die keine ausreichende Nachfrage oder nur eine Nachfrage zu deutlich geringeren Preisen besteht. Da der Fonds in Vermögenswerte investiert, die unter bestimmten Voraussetzungen eine geringere Liquidität aufweisen, kann es auf Fondsebene zu einem gewissen Liquiditätsrisiko kommen.
- Operationelles Risiko: Fehlerhafte Prozesse, technische Fehler oder Katastrophen können zu Verlusten führen.
- Politische und rechtliche Risiken: Anlagen unterliegen Änderungen von Vorschriften und Standards, die in einem bestimmten Land gelten. Dies umfasst Einschränkungen der Währungskonvertibilität, die Erhebung von Steuern oder Transaktionskontrollen, Beschränkungen bei Eigentumsrechten oder andere rechtliche Risiken. Anlagen in weniger entwickelte Finanzmärkte können ein erhöhtes operatives, rechtliches oder politisches Risiko für den Fonds bedeuten.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	2.00%
Rücknahmeabschlag	2.00%
Umtauschgebühr	1.00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vom Anlagebetrag des Investors vor der Anlage oder vor der Auszahlung der Erträge abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2.00%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	entfällt

Die Anleger zahlen Gebühren zur Deckung der Betriebskosten des Fonds, einschliesslich der Marketing- und Vertriebskosten. Diese Kosten senken das potenzielle Wachstum der angelegten Mittel.

Anleger dürfen höchstens mit dem dargestellten **Ausgabeaufschlag** und **Rücknahmeabschlag** belastet werden. Angaben zu den geltenden Gebühren erhalten die Anleger bei ihrem persönlichen Anlageberater oder der Vertriebsstelle.

Die Angaben zu den **laufenden Kosten** beruhen für höchstens 12 Monate ab dem 1. Dezember 2015 auf Aufwandschätzungen. Die Angaben zu den laufenden Kosten für das Jahr ab dem Dezember 2016 beruhen auf den Aufwendungen des am Dezember 2016 endenden Vorjahres. Die laufenden Kosten können in den einzelnen Jahren unterschiedlich ausfallen. An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren und Portfoliotransaktionskosten sind in dieser Angabe nicht inbegriffen. Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim An- oder Verkauf von Aktien/Anteilen von anderen kollektiven Anlageorganismen trägt, sind jedoch inbegriffen.

Frühere Wertentwicklung

Haftungsausschluss bezüglich der Wertentwicklung

Hinweis: Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Kosten und Gebühren

Der Performance-Chart zeigt die Anlagerendite des Fonds als prozentuale Änderung des Nettoinventarwerts von Jahresende zu Jahresende in der Währung der Aktienklasse.

Die Berechnung der historischen Wertentwicklung versteht sich einschliesslich der Gebühren für die laufenden Kosten des Fonds. Die Ausgabeaufschläge/

Rücknahmeabschläge werden bei der Berechnung der historischen Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Auflegungsdatum und Währung des Fonds

Der Fonds wurde am 1. Dezember 2015 aufgelegt.
Die Aktienklasse wurde am 1. Dezember 2015 aufgelegt.
Die Basiswährung des Fonds ist der EUR.
Die Währung der Aktienklasse ist der CHF.

Für aussagekräftige Angaben zur historischen Wertentwicklung des Fonds gegenüber den Anlegern reicht die Datenlage nicht aus.

Praktische Informationen

Depotbank

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Luxemburg

Weitere Angaben

Weitere Angaben zu White Fleet II, den Prospekt mit integriertem Fondsvertrag und die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte in deutscher Sprache können kostenlos Diese wesentlichen Anlegerinformationen beschreiben einen Subfonds des White Fleet II. Der Prospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte werden jeweils für den gesamten Umbrella-Fonds erstellt. Die Vermögen und Verbindlichkeiten der einzelnen Subfonds sind Sondervermögen. Dies bedeutet, dass kein Subfonds mit seinem Vermögen für die Verbindlichkeiten eines anderen Subfonds haftet. Der Vermögensverwalter für diesen Subfonds ist Patrimony 1873 S.A.

Veröffentlichung der Anteil-/Aktienpreise

Die aktuellen Preise der Aktien finden sich unter www.fundsquare.net.

Umtausch von Fondsanteilen

Anleger können beantragen, ihre Aktien teilweise oder vollständig in Aktien eines anderen Globes Subfonds von White Fleet II umzutauschen. Der Umtausch in Aktien anderer Subfonds von White Fleet II ist nicht möglich.

Fondsspezifische Angaben

Es können weitere Aktienklassen für diesen Subfonds angeboten werden. Eingehendere Angaben sowie weitere Informationen zu den in der Rechtsordnung der einzelnen Anleger öffentlich angebotenen Aktienklassen finden sich im Prospekt.

Steuerrecht

Der Fonds untersteht dem Steuerrecht und den Vorschriften Luxemburgs. Dies könnte sich je nach Wohnsitzstaat des Anlegers auf dessen steuerliche Lage auswirken. Für weitere Angaben sollte der Anleger einen Steuerberater hinzuziehen.

Haftungshinweis

MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburg kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Informationen für Aktionäre in der Schweiz

Vertreter in der Schweiz

Acolin Fund Services AG
Stadelhoferstrasse 18, CH- 8001 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz

Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich

Aktionäre können den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, Kopien der Satzung sowie die Jahres- bzw. Halbjahresberichte kostenlos beim Vertreter in der Schweiz beziehen.

Key Investor Information

This document provides key investor information about this fund ("Fund"). It is not marketing material. The information is required by law to help investors understand the nature and the risks of investing in this Fund. Investors are advised to read it so to make an informed decision about whether to invest.

White Fleet II - Globes Portfolio Sixty, a subfund of White Fleet II

Share Class

Class R (CHF hedged)

ISIN

LU1311511957

Management Company

MultiConcept Fund Management S.A., Luxembourg

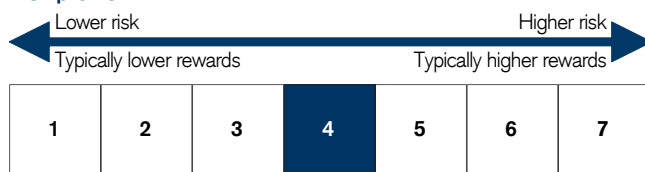
Objectives and investment policy

This Mixed Fund is actively managed aiming to achieve long term capital growth. The Fund mainly invests in fixed income bonds, zero bonds, floating rate notes, convertibles and warrants issued by governments, supranationals and corporate borrowers (between 30% and 90% of net assets) and in equity and equity-type securities (up to 60%). Up to 20% may be invested, either directly or indirectly via Target Funds (including "ETFs" exchange traded funds), in alternative instruments such as asset backed securities, structured products or commodities. The Fund invests without being limited to a specific currency, geographic scope, industrial sector or rating of the issuer (including

non-investment grade securities). In order to achieve its objective, the Fund can use derivative instruments to protect against movements in currencies and security prices and for efficient portfolio management. The investor can buy or sell shares on a daily basis (Luxembourg bank business days). This Share Class does not make regular distributions. The Fund shall bear the costs of standard brokerage and bank charges incurred by the Fund through securities transactions in relation to the portfolio. These charges are not included in the "Charges" section of this document.

Risk and reward profile

Risk profile



The Fund's risk and reward profile shows the variations in value an investment in this Fund would have undergone over the past five years. The Fund's risk rating may change in the future. Please note, higher possible gains generally also mean higher possible losses. The lowest risk category does not mean that the fund is risk free.

Why is the Fund in the specific category?

The risk level of an investment in different asset classes is mainly driven by its asset mix (e.g equity, bond and others), the investment markets and economic sectors, as well as allocation to currencies. The Fund's use of leverage may lead to an amplified reaction to market movements.

Are there any other particular risks?

The Fund's risk and reward profile does not reflect the risk inherent in future circumstances that differ from what the Fund has experienced in the recent past. This includes the following events which are rare but can have a large impact.

- Counterparty risk: Bankruptcy or insolvency of the Fund's counterparties may lead to payment or delivery default.
- Liquidity risk: It can have adverse effects in a situation when the Fund needs to sell assets for which there is not enough demand or only at much lower prices. The Fund investing in assets that may have a lower level of liquidity may lead to particular liquidity risk for this Fund.
- Operational risk: Deficient processes, technical failures or catastrophic events may cause losses.
- Political and Legal risks: Investments are exposed to changes of rules and standards applied by a specific country. This includes restrictions on currency convertibility, the imposing of taxes or controls on transactions, the limitations of property rights or other legal risks. Investments in less developed financial markets may expose the Fund to increased operational, legal and political risk.

Charges

One-off charges taken before or after the investment	
Entry charge	2.00%
Exit charge	2.00%
Switch charge	1.00%
This is the maximum amount that may be deducted from the investor's money before it is invested or before the proceeds of the investment are paid out.	
Charges debited to the Fund over a year	
Ongoing charge	2.00%
Charges debited to the Fund under certain specific conditions	
Performance fee	Not applicable

Charges debited to investors are used to pay for the cost of running the Fund, including marketing and distribution costs. These charges reduce the potential growth of the investment.

The **entry** and **exit charges** shown are the maximum figures that can be charged to the investor. Investors may obtain the fees effectively applied from their individual financial adviser or distributor.

For a maximum of 12 months from December 1, 2015, the **ongoing charges** figure is based on estimated expenses. From December 2016, the ongoing charges figure is based on last year's expenses for the year ending December 2016. This figure may vary from year to year. It excludes performance fees and portfolio transaction costs, except in the case of an entry/exit charge paid by the Fund when buying or selling shares/units in another collective investment undertaking.

Past performance

Performance disclaimer

Please note that performance in the past is not a reliable indicator of future results.

Charges and fees

The performance chart shows the Fund's investment returns as a percentage change in NAV from one year-end to the next in the Share Class currency.

The fees for the ongoing fund charges are included in the calculation of past performance. The entry/exit fees are excluded from the calculation of past performance.

Fund launch date and currency

The Fund was launched on December 1, 2015.
The Share Class was launched on December 1, 2015.
The base currency of the Fund is EUR.
The currency of the Share Class is CHF.

There are insufficient data to provide this Fund's investors with a useful indication of past performance.

Practical information

Depositary bank

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Luxembourg

Further information

Further information about White Fleet II, its prospectus and its latest annual and semi-annual report may be obtained free of charge, in English, from MultiConcept Fund Management S.A, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg or the appointed distributors. This key investor information document relates to a subfund forming part of White Fleet II. The prospectus and the periodic reports are prepared for the entire umbrella fund. The assets and liabilities of each fund are segregated, which means that no individual fund will be liable with its assets for liabilities of another fund within the umbrella fund. This Fund is managed by Patrimony 1873 S.A.

Price publication

The latest prices of the shares are available on www.fundsquare.net.

Conversion of units/shares

Investors may apply to convert part or all of their shares into shares of another Globes subfund of White Fleet II. The conversion of shares into another subfund of White Fleet II is not possible.

Specific fund information

More share classes may be available for this Fund. For further details and for further information about the share classes that are marketed to the public in the investors' jurisdiction, investors should refer to the prospectus.

Tax legislation

The Fund is subject to the tax laws and regulations of Luxembourg. Depending on the investor's country of residence, this might have an impact on the personal tax position of the investor. For further details, the investor should consult a tax adviser.

Liability statement

MultiConcept Fund Management S.A., Luxembourg may be held liable solely on the basis of any statement contained in this document that is misleading, inaccurate or inconsistent with the relevant parts of the Fund's prospectus.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di materiale promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo fondo e i rischi di un investimento in quest'ultimo. Raccomandiamo agli investitori di prenderne visione, in modo da poter operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

White Fleet II - Globes Portfolio Sixty, un comparto del White Fleet II

Classe di azioni

Class R (CHF hedged)

ISIN

LU1311511957

Società di gestione

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo

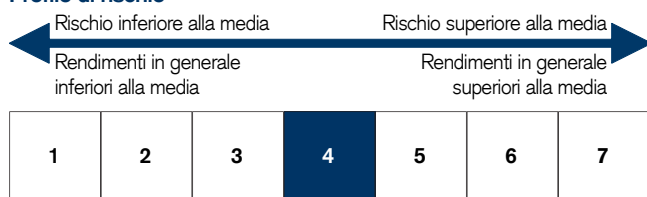
Obiettivi e politica d'investimento

Questo fondo misto è gestito attivamente e mira ad un incremento del capitale a lungo termine. Il fondo investe principalmente in obbligazioni a reddito fisso, obbligazioni a cedola zero, floating rate note, convertibili e warrant emessi dai governi, mutuatari sovranazionali e societari (30-90% del patrimonio netto) e in azioni e titoli di tipo azionario (fino al 60%). Fino al 20% può essere investito direttamente o indirettamente tramite fondi strategici (compresi gli "ETF", exchange traded fund), in strumenti alternativi come asset backed security, prodotti strutturati o materie prime. Il fondo investe senza limitazioni di valuta, area geografica, settore industriale o rating dell'emittente (compresi i titoli non investment grade). Al fine di realizzare il proprio obiettivo, il fondo può

utilizzare strumenti derivati per proteggersi contro le oscillazioni dei cambi e dei prezzi dei titoli, nonché per una gestione efficiente del portafoglio. Gli investitori possono sottoscrivere o farsi rimborsare azioni del fondo ogni giorno lavorativo bancario del Lussemburgo. Questa classe di azioni rinuncia a effettuare distribuzioni regolari. Le spese per le commissioni di brokeraggio e bancarie abituali riconducibili alle operazioni in titoli operate per il portafoglio saranno a carico del fondo. Le spese per le commissioni di brokeraggio e bancarie abituali riconducibili alle operazioni in titoli operate per il portafoglio saranno a carico del fondo.

Profilo di rischio e di rendimento

Profilo di rischio



Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo mostra le variazioni di valore che avrebbe evidenziato un investimento nel Fondo negli ultimi cinque anni. La valutazione del rischio del Fondo potrebbe mutare in futuro. A eventuali ricavi più elevati corrispondono in genere eventuali perdite più elevate. La categoria di rischio più bassa non implica che il Fondo sia esente da rischi.

Per quale motivo il fondo viene classificato proprio in questa categoria?

L'asset mix (composizione degli investimenti), i mercati degli investimenti, i settori economici e le allocazioni valutarie sono i principali fattori di influenza per il rischio di un investimento in diverse classi di attivi. Qualora il fondo impieghi mezzi di terzi allo scopo di sfruttare l'effetto leva, le sue reazioni ai movimenti del mercato possono risultare più marcate.

Esistono rischi particolari?

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio di liquidità: può avere effetti avversi laddove il Fondo debba vendere attività per cui la domanda non è sufficiente oppure a prezzi molto più bassi. Se il Fondo investe in attività che potrebbero presentare un ridotto livello di liquidità in determinate circostanze, potrebbe sorgere un particolare rischio di liquidità a livello del Fondo.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissione max. di sottoscrizione	2,00%
Spese di rimborso	2,00%
Commissione max. di conversione	1,00%
Prima dell'investimento e/o del pagamento di ricavi d'investimento all'investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	2,00%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

Gli investitori versano delle commissioni per la copertura delle spese di esercizio del fondo, comprese quelle di marketing e di distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale dei mezzi investiti.

Agli investitori possono essere addebitate al massimo le **spese di emissione** e di **rimborso** indicate. Gli investitori possono richiedere informazioni relative alle commissioni attualmente applicabili presso il loro consulente personale o il distributore.

Le informazioni relative alle **spese correnti** si basano per un periodo massimo di 12 mesi a partire da 1 dicembre 2015 sui costi stimati. Le informazioni relative alle spese correnti per l'anno a partire da Dicembre 2016 si basano sulle spese dell'anno precedente che termina a Dicembre 2016. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro. Le commissioni e i costi di transazione del portafogli legati all'evoluzione del valore del fondo non sono compresi in questa informazione. Le spese di emissione e di rimborso che il fondo sostiene all'atto dell'acquisto o della vendita di azioni/quote di altri organismi d'investimento collettivi sono tuttavia comprese.

Risultati ottenuti nel passato

Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

Nota bene: L'evoluzione del valore registrata in passato non consente di fornire indicazioni attendibili in merito ai risultati futuri.

Costi e commissioni

Il grafico della performance mostra il rendimento del fondo come variazione in percentuale del NAV tra una fine anno e la successiva nella moneta della classe di quote.

Il calcolo dell'evoluzione del valore storico è comprensivo delle commissioni per la copertura delle spese correnti del fondo. Le spese di emissione/rimborso non vengono considerate ai fini del calcolo dell'evoluzione del valore storico.

Data di costituzione e valuta del fondo

Il fondo è stato costituito il 1° dicembre 2015.
La classe è stata lanciata il 1° dicembre 2015.
La valuta di base del fondo è EUR.
La valuta di base della classe di azioni è CHF.

I dati disponibili non consentono di fornire agli investitori informazioni esplicative relative all'evoluzione storica del valore del fondo.

Informazioni pratiche

Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

Ulteriori informazioni

Gli investitori possono ricevere gratuitamente ulteriori informazioni su White Fleet II, il prospetto, il bilancio annuale e le relazioni semestrali aggiornati in lingua. Queste indicazioni essenziali per gli investitori si riferiscono a un subfondo del White Fleet II. Il prospetto, il bilancio annuale e le relazioni semestrali vengono allestiti di volta in volta per l'intero fondo a ombrello. I patrimoni e le passività dei singoli comparti sono patrimoni separati. Ciò significa che nessun comparto garantisce con il suo patrimonio per gli impegni di un altro comparto. Questo fondo è gestito da Patrimony 1873 S.A.

Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto www.fundsquare.net.

Conversione di fondi/classi

Gli investitori possono richiedere la conversione di parte o di tutte le loro quote in quote di un altro comparto Globes di White Fleet II. La conversione delle quote in un altro comparto di White Fleet II non è possibile.

Informazioni specifiche sul fondo

Possono essere offerte ulteriori classi di azioni per questo comparto. Trovate informazioni più dettagliate nel prospetto.

Legislazione fiscale

Il fondo è soggetto alla legislazione fiscale e alle leggi del Lussemburgo. A seconda del Paese di domicilio dell'investitore, questo potrebbe avere conseguenze sulla situazione fiscale dell'investitore. Per ulteriori informazioni invitiamo gli investitori a consultare un consulente fiscale.

Indicazioni relative alla responsabilità

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo risponde all'occorrenza unicamente per le affermazioni fuorvianti o inesatte fatte nel presente documento o che violano le relative disposizioni del prospetto del fondo.

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um den Anlegern die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Es wird zur Lektüre dieses Dokuments geraten, sodass Anleger eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

White Fleet II - Globes Portfolio Conservative, ein Subfonds des White Fleet II

Aktienklasse
ISIN
Verwaltungsgesellschaft

Class R (USD hedged)
LU1311509548
MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburg

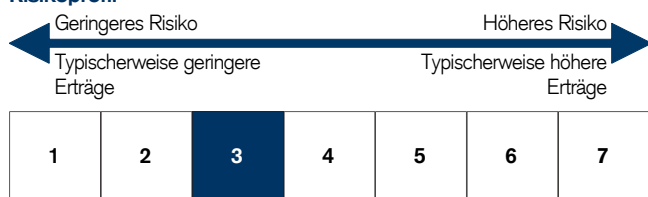
Ziele und Anlagepolitik

Die Anlagen dieses Obligationenfonds werden aktiv verwaltet mit dem Ziel, langfristig einen angemessenen Wertzuwachs bei gleichzeitigem Kapitalerhalt zu erwirtschaften. Der Fonds legt in erster Linie in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, Zero Bonds, Wandelanleihen und Optionsscheine von Staaten, supranationalen Organisationen und Gesellschaften an (51% bis 100% des Nettovermögens). Bis zu 20% können, entweder direkt oder indirekt durch den Kauf von Zielfonds (inkl. "ETFs" exchange traded funds), in alternative Instrumente wie forderungsbesicherte Wertpapiere, strukturierte Produkte und Rohstoffe angelegt werden. Die Anlagen des Fonds sind nicht auf bestimmte Währungen, Regionen, Industriezweige oder Bonität des Emittenten (inkl.

Wertpapiere mit niedriger Anlagequalität) beschränkt. Um sein Ziel zu erreichen kann der Fonds Derivate zur Absicherung gegen Kursverluste, zur Absicherung des Währungsrisikos sowie zum effizienten Portfoliomanagement einsetzen. Anleger können Aktien des Fonds an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg zeichnen oder zurückgeben. Diese Aktienklasse verzichtet auf regelmäßige Ausschüttungen. Der Fonds trägt die Kosten für übliche Broker und Bankgebühren, die auf Wertpapiergeschäfte für das Portfolio zurückgehen. Diese Kosten werden im Abschnitt «Kosten» in diesen Unterlagen nicht aufgeführt.

Risiko- und Ertragsprofil

Risikoprofil



Das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds bildet die Wertentwicklung ab, die eine Anlage in diesem Fonds in den vergangenen fünf Jahren verzeichnet hätte. Die Risikobewertung des Fonds kann sich in Zukunft ändern. Es sei darauf hingewiesen, dass höhere potenzielle Gewinne im Allgemeinen auch höhere potenzielle Verluste bedeuten. Die niedrigste Risikokategorie bedeutet nicht, dass der Fonds risikolos ist.

Weshalb wird der Fonds gerade in diese Kategorie eingestuft?

Der Asset-Mix (Zusammenstellung der Anlagen), die Anlagemärkte und die Wirtschaftssektoren sowie die Währungsallokationen sind die wichtigsten Einflussfaktoren für das Risiko einer Anlage in den einzelnen Anlageklassen. Falls der Fonds Fremdmittel zwecks Hebelwirkung einsetzt, können sich seine Reaktionen auf Marktbewegungen verstärken.

Liegen andere besondere Risiken vor?

Das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds widerspiegelt nicht das Risiko unter zukünftigen Bedingungen, die von der Situation in der Vergangenheit abweichen. Dies gilt auch für folgende Ereignisse, die zwar selten auftreten, jedoch große Auswirkungen haben können.

- Gegenparteirisiko: Eine Insolvenz der Gegenparteien des Fonds kann zu einem Zahlungs- oder Lieferausfall führen.
- Liquiditätsrisiko: Negative Auswirkungen in Situationen, in denen der Fonds Vermögenswerte verkaufen muss, für die keine ausreichende Nachfrage oder nur eine Nachfrage zu deutlich geringeren Preisen besteht. Da der Fonds in Vermögenswerte investiert, die unter bestimmten Voraussetzungen eine geringere Liquidität aufweisen, kann es auf Fondsebene zu einem gewissen Liquiditätsrisiko kommen.
- Operationelles Risiko: Fehlerhafte Prozesse, technische Fehler oder Katastrophen können zu Verlusten führen.
- Politische und rechtliche Risiken: Anlagen unterliegen Änderungen von Vorschriften und Standards, die in einem bestimmten Land gelten. Dies umfasst Einschränkungen der Währungskonvertibilität, die Erhebung von Steuern oder Transaktionskontrollen, Beschränkungen bei Eigentumsrechten oder andere rechtliche Risiken. Anlagen in weniger entwickelte Finanzmärkte können ein erhöhtes operatives, rechtliches oder politisches Risiko für den Fonds bedeuten.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	2.00%
Rücknahmeabschlag	2.00%
Umtauschgebühr	1.00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vom Anlagebetrag des Investors vor der Anlage oder vor der Auszahlung der Erträge abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1.40%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	entfällt

Die Anleger zahlen Gebühren zur Deckung der Betriebskosten des Fonds, einschliesslich der Marketing- und Vertriebskosten. Diese Kosten senken das potenzielle Wachstum der angelegten Mittel.

Anleger dürfen höchstens mit dem dargestellten **Ausgabeaufschlag** und **Rücknahmeabschlag** belastet werden. Angaben zu den geltenden Gebühren erhalten die Anleger bei ihrem persönlichen Anlageberater oder der Vertriebsstelle.

Die Angaben zu den **laufenden Kosten** beruhen für höchstens 12 Monate ab dem 1. Dezember 2015 auf Aufwandschätzungen. Die Angaben zu den laufenden Kosten für das Jahr ab dem Dezember 2016 beruhen auf den Aufwendungen des am Dezember 2016 endenden Vorjahres. Die laufenden Kosten können in den einzelnen Jahren unterschiedlich ausfallen. An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren und Portfoliotransaktionskosten sind in dieser Angabe nicht inbegriffen. Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim An- oder Verkauf von Aktien/Anteilen von anderen kollektiven Anlageorganismen trägt, sind jedoch inbegriffen.

Frühere Wertentwicklung

Haftungsausschluss bezüglich der Wertentwicklung

Hinweis: Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Kosten und Gebühren

Der Performance-Chart zeigt die Anlagerendite des Fonds als prozentuale Änderung des Nettoinventarwerts von Jahresende zu Jahresende in der Währung der Aktienklasse.

Die Berechnung der historischen Wertentwicklung versteht sich einschliesslich der Gebühren für die laufenden Kosten des Fonds. Die Ausgabeaufschläge/

Rücknahmeabschläge werden bei der Berechnung der historischen Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Auflegungsdatum und Währung des Fonds

Der Fonds wurde am 1. Dezember 2015 aufgelegt.
Die Aktienklasse wurde am 1. Dezember 2015 aufgelegt.
Die Basiswährung des Fonds ist der EUR.
Die Währung der Aktienklasse ist der USD.

Für aussagekräftige Angaben zur historischen Wertentwicklung des Fonds gegenüber den Anlegern reicht die Datenlage nicht aus.

Praktische Informationen

Depotbank

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Luxemburg

Weitere Angaben

Weitere Angaben zu White Fleet II, den Prospekt mit integriertem Fondsvertrag und die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte in deutscher Sprache können kostenlos Diese wesentlichen Anlegerinformationen beschreiben einen Subfonds des White Fleet II. Der Prospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte werden jeweils für den gesamten Umbrella-Fonds erstellt. Die Vermögen und Verbindlichkeiten der einzelnen Subfonds sind Sondervermögen. Dies bedeutet, dass kein Subfonds mit seinem Vermögen für die Verbindlichkeiten eines anderen Subfonds haftet. Der Vermögensverwalter für diesen Subfonds ist Patrimony 1873 S.A.

Veröffentlichung der Anteil-/Aktienpreise

Die aktuellen Preise der Aktien finden sich unter www.fundsquare.net.

Umtausch von Fondsanteilen

Anleger können beantragen, ihre Aktien teilweise oder vollständig in Aktien eines anderen Globes Subfonds von White Fleet II umzutauschen. Der Umtausch in Aktien anderer Subfonds von White Fleet II ist nicht möglich.

Fondsspezifische Angaben

Es können weitere Aktienklassen für diesen Subfonds angeboten werden. Eingehendere Angaben sowie weitere Informationen zu den in der Rechtsordnung der einzelnen Anleger öffentlich angebotenen Aktienklassen finden sich im Prospekt.

Steuerrecht

Der Fonds untersteht dem Steuerrecht und den Vorschriften Luxemburgs. Dies könnte sich je nach Wohnsitzstaat des Anlegers auf dessen steuerliche Lage auswirken. Für weitere Angaben sollte der Anleger einen Steuerberater hinzuziehen.

Haftungshinweis

MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburg kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Informationen für Aktionäre in der Schweiz

Vertreter in der Schweiz

Acolin Fund Services AG
Stadelhoferstrasse 18, CH- 8001 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz

Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich

Aktionäre können den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, Kopien der Satzung sowie die Jahres- bzw. Halbjahresberichte kostenlos beim Vertreter in der Schweiz beziehen.

Key Investor Information

This document provides key investor information about this fund ("Fund"). It is not marketing material. The information is required by law to help investors understand the nature and the risks of investing in this Fund. Investors are advised to read it so to make an informed decision about whether to invest.

White Fleet II - Globes Portfolio Conservative, a subfund of White Fleet II

Share Class

ISIN

Management Company

Class R (USD hedged)

LU1311509548

MultiConcept Fund Management S.A., Luxembourg

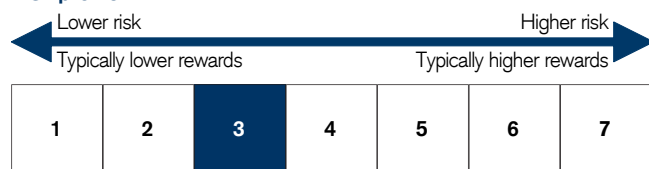
Objectives and investment policy

This Bond Fund is actively managed aiming to combine preservation of capital with capital growth in the long term. The Fund mainly invests in fixed income bonds, zero bonds, floating rate notes, convertibles and warrants issued by governments, supranationals and corporate borrowers (between 51% and 100% of net assets). Up to 20% may be invested, either directly or indirectly via Target Funds (including "ETFs" exchange traded funds), in alternative instruments such as asset backed securities, structured products or commodities. The Fund invests without being limited to a specific currency, geographic scope, industrial sector or rating of the issuer (including non-

investment grade securities). In order to achieve its objective, the Fund can use derivative instruments to protect against movements in currencies and security prices and for efficient portfolio management. The investor can buy or sell shares on a daily basis (Luxembourg bank business days). This Share Class does not make regular distributions. The Fund shall bear the costs of standard brokerage and bank charges incurred by the Fund through securities transactions in relation to the portfolio. These charges are not included in the "Charges" section of this document.

Risk and reward profile

Risk profile



The Fund's risk and reward profile shows the variations in value an investment in this Fund would have undergone over the past five years. The Fund's risk rating may change in the future. Please note, higher possible gains generally also mean higher possible losses. The lowest risk category does not mean that the fund is risk free.

Why is the Fund in the specific category?

The risk level of an investment in different asset classes is mainly driven by its asset mix (e.g equity, bond and others), the investment markets and economic sectors, as well as allocation to currencies. The Fund's use of leverage may lead to an amplified reaction to market movements.

Are there any other particular risks?

The Fund's risk and reward profile does not reflect the risk inherent in future circumstances that differ from what the Fund has experienced in the recent past. This includes the following events which are rare but can have a large impact.

- Counterparty risk: Bankruptcy or insolvency of the Fund's counterparties may lead to payment or delivery default.
- Liquidity risk: It can have adverse effects in a situation when the Fund needs to sell assets for which there is not enough demand or only at much lower prices. The Fund investing in assets that may have a lower level of liquidity may lead to particular liquidity risk for this Fund.
- Operational risk: Deficient processes, technical failures or catastrophic events may cause losses.
- Political and Legal risks: Investments are exposed to changes of rules and standards applied by a specific country. This includes restrictions on currency convertibility, the imposing of taxes or controls on transactions, the limitations of property rights or other legal risks. Investments in less developed financial markets may expose the Fund to increased operational, legal and political risk.

Charges

One-off charges taken before or after the investment	
Entry charge	2.00%
Exit charge	2.00%
Switch charge	1.00%
This is the maximum amount that may be deducted from the investor's money before it is invested or before the proceeds of the investment are paid out.	
Charges debited to the Fund over a year	
Ongoing charge	1.40%
Charges debited to the Fund under certain specific conditions	
Performance fee	Not applicable

Charges debited to investors are used to pay for the cost of running the Fund, including marketing and distribution costs. These charges reduce the potential growth of the investment.

The **entry** and **exit charges** shown are the maximum figures that can be charged to the investor. Investors may obtain the fees effectively applied from their individual financial adviser or distributor.

For a maximum of 12 months from December 1, 2015, the **ongoing charges** figure is based on estimated expenses. From December 2016, the ongoing charges figure is based on last year's expenses for the year ending December 2016. This figure may vary from year to year. It excludes performance fees and portfolio transaction costs, except in the case of an entry/exit charge paid by the Fund when buying or selling shares/units in another collective investment undertaking.

Past performance

Performance disclaimer

Please note that performance in the past is not a reliable indicator of future results.

Charges and fees

The performance chart shows the Fund's investment returns as a percentage change in NAV from one year-end to the next in the Share Class currency.

The fees for the ongoing fund charges are included in the calculation of past performance. The entry/exit fees are excluded from the calculation of past performance.

Fund launch date and currency

The Fund was launched on December 1, 2015.
The Share Class was launched on December 1, 2015.
The base currency of the Fund is EUR.
The currency of the Share Class is USD.

There are insufficient data to provide this Fund's investors with a useful indication of past performance.

Practical information

Depositary bank

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Luxembourg

Further information

Further information about White Fleet II, its prospectus and its latest annual and semi-annual report may be obtained free of charge, in English, from MultiConcept Fund Management S.A, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg or the appointed distributors. This key investor information document relates to a subfund forming part of White Fleet II. The prospectus and the periodic reports are prepared for the entire umbrella fund. The assets and liabilities of each fund are segregated, which means that no individual fund will be liable with its assets for liabilities of another fund within the umbrella fund. This Fund is managed by Patrimony 1873 S.A.

Price publication

The latest prices of the shares are available on www.fundsquare.net.

Conversion of units/shares

Investors may apply to convert part or all of their shares into shares of another Globes subfund of White Fleet II. The conversion of shares into another subfund of White Fleet II is not possible.

Specific fund information

More share classes may be available for this Fund. For further details and for further information about the share classes that are marketed to the public in the investors' jurisdiction, investors should refer to the prospectus.

Tax legislation

The Fund is subject to the tax laws and regulations of Luxembourg. Depending on the investor's country of residence, this might have an impact on the personal tax position of the investor. For further details, the investor should consult a tax adviser.

Liability statement

MultiConcept Fund Management S.A., Luxembourg may be held liable solely on the basis of any statement contained in this document that is misleading, inaccurate or inconsistent with the relevant parts of the Fund's prospectus.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di materiale promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo fondo e i rischi di un investimento in quest'ultimo. Raccomandiamo agli investitori di prenderne visione, in modo da poter operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

White Fleet II - Globes Portfolio Conservative, un comparto del White Fleet II

Classe di azioni

ISIN

Società di gestione

Class R (USD hedged)

LU1311509548

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo

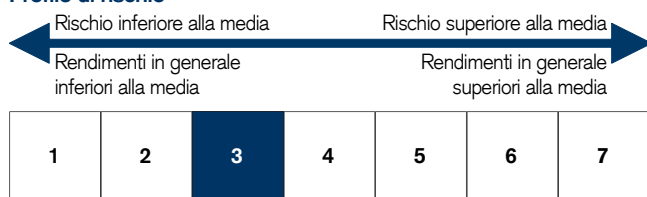
Obiettivi e politica d'investimento

Il presente fondo obbligazionario è gestito attivamente e mira a coniugare la conservazione del capitale con una crescita dello stesso a lungo termine. Il fondo investe principalmente in obbligazioni a reddito fisso, obbligazioni a cedola zero, floating rate note, convertibili e warrant emessi da governi, mutuatari sovranazionali e societari (51%-100% del patrimonio netto). Fino al 20% può essere investito direttamente o indirettamente tramite fondi strategici (compresi gli "ETF", exchange traded fund), in strumenti alternativi come asset backed security, prodotti strutturati o materie prime. Il fondo investe senza limitazioni di valuta, area geografica, settore industriale o rating dell'emittente (compresi i titoli non investment grade). Al fine di realizzare il proprio obiettivo, il fondo può

utilizzare strumenti derivati per proteggersi contro le oscillazioni dei cambi e dei prezzi dei titoli, nonché per una gestione efficiente del portafoglio. Gli investitori possono sottoscrivere o farsi rimborsare azioni del fondo ogni giorno lavorativo bancario del Lussemburgo. Questa classe di azioni rinuncia a effettuare distribuzioni regolari. Le spese per le commissioni di brokeraggio e bancarie abituali riconducibili alle operazioni in titoli operate per il portafoglio saranno a carico del fondo. Le spese per le commissioni di brokeraggio e bancarie abituali riconducibili alle operazioni in titoli operate per il portafoglio saranno a carico del fondo.

Profilo di rischio e di rendimento

Profilo di rischio



Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo mostra le variazioni di valore che avrebbe evidenziato un investimento nel Fondo negli ultimi cinque anni. La valutazione del rischio del Fondo potrebbe mutare in futuro. A eventuali ricavi più elevati corrispondono in genere eventuali perdite più elevate. La categoria di rischio più bassa non implica che il Fondo sia esente da rischi.

Per quale motivo il fondo viene classificato proprio in questa categoria?

L'asset mix (composizione degli investimenti), i mercati degli investimenti, i settori economici e le allocazioni valutarie sono i principali fattori di influenza per il rischio di un investimento in diverse classi di attivi. Qualora il fondo impieghi mezzi di terzi allo scopo di sfruttare l'effetto leva, le sue reazioni ai movimenti del mercato possono risultare più marcate.

Esistono rischi particolari?

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio di liquidità: può avere effetti avversi laddove il Fondo debba vendere attività per cui la domanda non è sufficiente oppure a prezzi molto più bassi. Se il Fondo investe in attività che potrebbero presentare un ridotto livello di liquidità in determinate circostanze, potrebbe sorgere un particolare rischio di liquidità a livello del Fondo.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissione max. di sottoscrizione	2,00%
Spese di rimborso	2,00%
Commissione max. di conversione	1,00%
Prima dell'investimento e/o del pagamento di ricavi d'investimento all'investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	1,40%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

Gli investitori versano delle commissioni per la copertura delle spese di esercizio del fondo, comprese quelle di marketing e di distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale dei mezzi investiti.

Agli investitori possono essere addebitate al massimo le **spese di emissione** e di **rimborso** indicate. Gli investitori possono richiedere informazioni relative alle commissioni attualmente applicabili presso il loro consulente personale o il distributore.

Le informazioni relative alle **spese correnti** si basano per un periodo massimo di 12 mesi a partire da 1 dicembre 2015 sui costi stimati. Le informazioni relative alle spese correnti per l'anno a partire da Dicembre 2016 si basano sulle spese dell'anno precedente che termina a Dicembre 2016. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro. Le commissioni e i costi di transazione del portafoglio legati all'evoluzione del valore del fondo non sono compresi in questa informazione. Le spese di emissione e di rimborso che il fondo sostiene all'atto dell'acquisto o della vendita di azioni/quote di altri organismi d'investimento collettivi sono tuttavia comprese.

Risultati ottenuti nel passato

Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

Nota bene: L'evoluzione del valore registrata in passato non consente di fornire indicazioni attendibili in merito ai risultati futuri.

Costi e commissioni

Il grafico della performance mostra il rendimento del fondo come variazione in percentuale del NAV tra una fine anno e la successiva nella moneta della classe di quote.

Il calcolo dell'evoluzione del valore storico è comprensivo delle commissioni per la copertura delle spese correnti del fondo. Le spese di emissione/rimborso non vengono considerate ai fini del calcolo dell'evoluzione del valore storico.

Data di costituzione e valuta del fondo

Il fondo è stato costituito il 1° dicembre 2015.
La classe è stata lanciata il 1° dicembre 2015.
La valuta di base del fondo è EUR.
La valuta di base della classe di azioni è USD.

I dati disponibili non consentono di fornire agli investitori informazioni esplicative relative all'evoluzione storica del valore del fondo.

Informazioni pratiche

Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

Ulteriori informazioni

Gli investitori possono ricevere gratuitamente ulteriori informazioni su White Fleet II, il prospetto, il bilancio annuale e le relazioni semestrali aggiornati in lingua. Queste indicazioni essenziali per gli investitori si riferiscono a un subfondo del White Fleet II. Il prospetto, il bilancio annuale e le relazioni semestrali vengono allestiti di volta in volta per l'intero fondo a ombrello. I patrimoni e le passività dei singoli comparti sono patrimoni separati. Ciò significa che nessun comparto garantisce con il suo patrimonio per gli impegni di un altro comparto. Questo fondo è gestito da Patrimony 1873 S.A.

Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto www.fundsquare.net.

Conversione di fondi/classi

Gli investitori sono liberi di investire le loro quote interamente o in parte in quote della stessa classe di un altro subfondo, rispettivamente in un'altra classe dello stesso o di un altro subfondo, se le condizioni per l'ingresso nella rispettiva classe di quote sono soddisfatte; trovate ulteriori informazioni relative alla conversione di azioni e alla commissione di conversione corrente nel prospetto, sotto il titolo «Conversione di azioni».

Informazioni specifiche sul fondo

Possono essere offerte ulteriori classi di azioni per questo comparto. Trovate informazioni più dettagliate nel prospetto.

Legislazione fiscale

Il fondo è soggetto alla legislazione fiscale e alle leggi del Lussemburgo. A seconda del Paese di domicilio dell'investitore, questo potrebbe avere conseguenze sulla situazione fiscale dell'investitore. Per ulteriori informazioni invitiamo gli investitori a consultare un consulente fiscale.

Indicazioni relative alla responsabilità

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo risponde all'occorrenza unicamente per le affermazioni fuorvianti o inesatte fatte nel presente documento o che violano le relative disposizioni del prospetto del fondo.

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um den Anlegern die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Es wird zur Lektüre dieses Dokuments geraten, sodass Anleger eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

White Fleet II - Globes Portfolio Conservative, ein Subfonds des White Fleet II

Aktienklasse
ISIN
Verwaltungsgesellschaft

Class R (EUR)
LU1311508730
MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburg

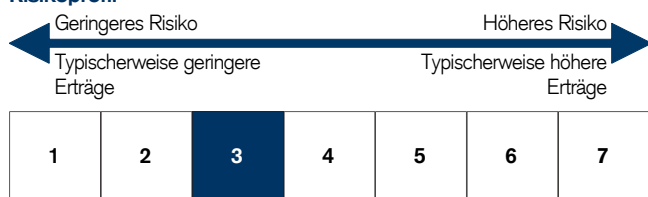
Ziele und Anlagepolitik

Die Anlagen dieses Obligationenfonds werden aktiv verwaltet mit dem Ziel, langfristig einen angemessenen Wertzuwachs bei gleichzeitigem Kapitalerhalt zu erwirtschaften. Der Fonds legt in erster Linie in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, Zero Bonds, Wandelanleihen und Optionsscheine von Staaten, supranationalen Organisationen und Gesellschaften an (51% bis 100% des Nettovermögens). Bis zu 20% können, entweder direkt oder indirekt durch den Kauf von Zielfonds (inkl. "ETFs" exchange traded funds), in alternative Instrumente wie forderungsbesicherte Wertpapiere, strukturierte Produkte und Rohstoffe angelegt werden. Die Anlagen des Fonds sind nicht auf bestimmte Währungen, Regionen, Industriezweige oder Bonität des Emittenten (inkl.

Wertpapiere mit niedriger Anlagequalität) beschränkt. Um sein Ziel zu erreichen kann der Fonds Derivate zur Absicherung gegen Kursverluste, zur Absicherung des Währungsrisikos sowie zum effizienten Portfoliomanagement einsetzen. Anleger können Aktien des Fonds an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg zeichnen oder zurückgeben. Diese Aktienklasse verzichtet auf regelmäßige Ausschüttungen. Der Fonds trägt die Kosten für übliche Broker und Bankgebühren, die auf Wertpapiergeschäfte für das Portfolio zurückgehen. Diese Kosten werden im Abschnitt «Kosten» in diesen Unterlagen nicht aufgeführt.

Risiko- und Ertragsprofil

Risikoprofil



Das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds bildet die Wertentwicklung ab, die eine Anlage in diesem Fonds in den vergangenen fünf Jahren verzeichnet hätte. Die Risikobewertung des Fonds kann sich in Zukunft ändern. Es sei darauf hingewiesen, dass höhere potenzielle Gewinne im Allgemeinen auch höhere potenzielle Verluste bedeuten. Die niedrigste Risikokategorie bedeutet nicht, dass der Fonds risikolos ist.

Weshalb wird der Fonds gerade in diese Kategorie eingestuft?

Der Asset-Mix (Zusammenstellung der Anlagen), die Anlagemärkte und die Wirtschaftssektoren sowie die Währungsallokationen sind die wichtigsten Einflussfaktoren für das Risiko einer Anlage in den einzelnen Anlageklassen. Falls der Fonds Fremdmittel zwecks Hebelwirkung einsetzt, können sich seine Reaktionen auf Marktbewegungen verstärken.

Liegen andere besondere Risiken vor?

Das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds widerspiegelt nicht das Risiko unter zukünftigen Bedingungen, die von der Situation in der Vergangenheit abweichen. Dies gilt auch für folgende Ereignisse, die zwar selten auftreten, jedoch große Auswirkungen haben können.

- Gegenparteirisiko: Eine Insolvenz der Gegenparteien des Fonds kann zu einem Zahlungs- oder Lieferausfall führen.
- Liquiditätsrisiko: Negative Auswirkungen in Situationen, in denen der Fonds Vermögenswerte verkaufen muss, für die keine ausreichende Nachfrage oder nur eine Nachfrage zu deutlich geringeren Preisen besteht. Da der Fonds in Vermögenswerte investiert, die unter bestimmten Voraussetzungen eine geringere Liquidität aufweisen, kann es auf Fondsebene zu einem gewissen Liquiditätsrisiko kommen.
- Operationelles Risiko: Fehlerhafte Prozesse, technische Fehler oder Katastrophen können zu Verlusten führen.
- Politische und rechtliche Risiken: Anlagen unterliegen Änderungen von Vorschriften und Standards, die in einem bestimmten Land gelten. Dies umfasst Einschränkungen der Währungskonvertibilität, die Erhebung von Steuern oder Transaktionskontrollen, Beschränkungen bei Eigentumsrechten oder andere rechtliche Risiken. Anlagen in weniger entwickelte Finanzmärkte können ein erhöhtes operatives, rechtliches oder politisches Risiko für den Fonds bedeuten.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	2.00%
Rücknahmeabschlag	2.00%
Umtauschgebühr	1.00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vom Anlagebetrag des Investors vor der Anlage oder vor der Auszahlung der Erträge abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1.40%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	entfällt

Die Anleger zahlen Gebühren zur Deckung der Betriebskosten des Fonds, einschliesslich der Marketing- und Vertriebskosten. Diese Kosten senken das potenzielle Wachstum der angelegten Mittel.

Anleger dürfen höchstens mit dem dargestellten **Ausgabeaufschlag** und **Rücknahmeabschlag** belastet werden. Angaben zu den geltenden Gebühren erhalten die Anleger bei ihrem persönlichen Anlageberater oder der Vertriebsstelle.

Die Angaben zu den **laufenden Kosten** beruhen für höchstens 12 Monate ab dem 1. Dezember 2015 auf Aufwandschätzungen. Die Angaben zu den laufenden Kosten für das Jahr ab dem Dezember 2016 beruhen auf den Aufwendungen des am Dezember 2016 endenden Vorjahres. Die laufenden Kosten können in den einzelnen Jahren unterschiedlich ausfallen. An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren und Portfoliotransaktionskosten sind in dieser Angabe nicht inbegriffen. Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim An- oder Verkauf von Aktien/Anteilen von anderen kollektiven Anlageorganismen trägt, sind jedoch inbegriffen.

Frühere Wertentwicklung

Haftungsausschluss bezüglich der Wertentwicklung

Hinweis: Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Kosten und Gebühren

Der Performance-Chart zeigt die Anlagerendite des Fonds als prozentuale Änderung des Nettoinventarwerts von Jahresende zu Jahresende in der Währung der Aktienklasse.

Die Berechnung der historischen Wertentwicklung versteht sich einschliesslich der Gebühren für die laufenden Kosten des Fonds. Die Ausgabeaufschläge/

Rücknahmeabschläge werden bei der Berechnung der historischen Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Auflegungsdatum und Währung des Fonds

Der Fonds wurde am 1. Dezember 2015 aufgelegt.
Die Aktienklasse wurde am 1. Dezember 2015 aufgelegt.
Die Basiswährung des Fonds ist der EUR.
Die Währung der Aktienklasse ist der EUR.

Für aussagekräftige Angaben zur historischen Wertentwicklung des Fonds gegenüber den Anlegern reicht die Datenlage nicht aus.

Praktische Informationen

Depotbank

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Luxemburg

Weitere Angaben

Weitere Angaben zu White Fleet II, den Prospekt mit integriertem Fondsvertrag und die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte in deutscher Sprache können kostenlos Diese wesentlichen Anlegerinformationen beschreiben einen Subfonds des White Fleet II. Der Prospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte werden jeweils für den gesamten Umbrella-Fonds erstellt. Die Vermögen und Verbindlichkeiten der einzelnen Subfonds sind Sondervermögen. Dies bedeutet, dass kein Subfonds mit seinem Vermögen für die Verbindlichkeiten eines anderen Subfonds haftet. Der Vermögensverwalter für diesen Subfonds ist Patrimony 1873 S.A.

Veröffentlichung der Anteil-/Aktienpreise

Die aktuellen Preise der Aktien finden sich unter www.fundsquare.net.

Umtausch von Fondsanteilen

Anleger können beantragen, ihre Aktien teilweise oder vollständig in Aktien eines anderen Globes Subfonds von White Fleet II umzutauschen. Der Umtausch in Aktien anderer Subfonds von White Fleet II ist nicht möglich.

Fondsspezifische Angaben

Es können weitere Aktienklassen für diesen Subfonds angeboten werden. Eingehendere Angaben sowie weitere Informationen zu den in der Rechtsordnung der einzelnen Anleger öffentlich angebotenen Aktienklassen finden sich im Prospekt.

Steuerrecht

Der Fonds untersteht dem Steuerrecht und den Vorschriften Luxemburgs. Dies könnte sich je nach Wohnsitzstaat des Anlegers auf dessen steuerliche Lage auswirken. Für weitere Angaben sollte der Anleger einen Steuerberater hinzuziehen.

Haftungshinweis

MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburg kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Informationen für Aktionäre in der Schweiz

Vertreter in der Schweiz

Acolin Fund Services AG
Stadelhoferstrasse 18, CH- 8001 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz

Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich

Aktionäre können den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, Kopien der Satzung sowie die Jahres- bzw. Halbjahresberichte kostenlos beim Vertreter in der Schweiz beziehen.

Key Investor Information

This document provides key investor information about this fund ("Fund"). It is not marketing material. The information is required by law to help investors understand the nature and the risks of investing in this Fund. Investors are advised to read it so to make an informed decision about whether to invest.

White Fleet II - Globes Portfolio Conservative, a subfund of White Fleet II

Share Class

Class R (EUR)

ISIN

LU1311508730

Management Company

MultiConcept Fund Management S.A., Luxembourg

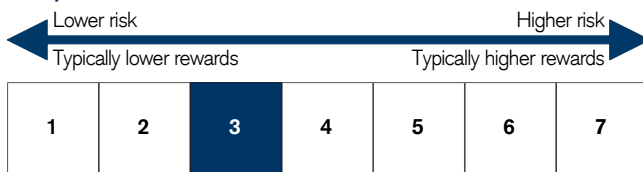
Objectives and investment policy

This Bond Fund is actively managed aiming to combine preservation of capital with capital growth in the long term. The Fund mainly invests in fixed income bonds, zero bonds, floating rate notes, convertibles and warrants issued by governments, supranationals and corporate borrowers (between 51% and 100% of net assets). Up to 20% may be invested, either directly or indirectly via Target Funds (including "ETFs" exchange traded funds), in alternative instruments such as asset backed securities, structured products or commodities. The Fund invests without being limited to a specific currency, geographic scope, industrial sector or rating of the issuer (including non-

investment grade securities). In order to achieve its objective, the Fund can use derivative instruments to protect against movements in currencies and security prices and for efficient portfolio management. The investor can buy or sell shares on a daily basis (Luxembourg bank business days). This Share Class does not make regular distributions. The Fund shall bear the costs of standard brokerage and bank charges incurred by the Fund through securities transactions in relation to the portfolio. These charges are not included in the "Charges" section of this document.

Risk and reward profile

Risk profile



The Fund's risk and reward profile shows the variations in value an investment in this Fund would have undergone over the past five years. The Fund's risk rating may change in the future. Please note, higher possible gains generally also mean higher possible losses. The lowest risk category does not mean that the fund is risk free.

Why is the Fund in the specific category?

The risk level of an investment in different asset classes is mainly driven by its asset mix (e.g equity, bond and others), the investment markets and economic sectors, as well as allocation to currencies. The Fund's use of leverage may lead to an amplified reaction to market movements.

Are there any other particular risks?

The Fund's risk and reward profile does not reflect the risk inherent in future circumstances that differ from what the Fund has experienced in the recent past. This includes the following events which are rare but can have a large impact.

- Counterparty risk: Bankruptcy or insolvency of the Fund's counterparties may lead to payment or delivery default.
- Liquidity risk: It can have adverse effects in a situation when the Fund needs to sell assets for which there is not enough demand or only at much lower prices. The Fund investing in assets that may have a lower level of liquidity may lead to particular liquidity risk for this Fund.
- Operational risk: Deficient processes, technical failures or catastrophic events may cause losses.
- Political and Legal risks: Investments are exposed to changes of rules and standards applied by a specific country. This includes restrictions on currency convertibility, the imposing of taxes or controls on transactions, the limitations of property rights or other legal risks. Investments in less developed financial markets may expose the Fund to increased operational, legal and political risk.

Charges

One-off charges taken before or after the investment	
Entry charge	2.00%
Exit charge	2.00%
Switch charge	1.00%
This is the maximum amount that may be deducted from the investor's money before it is invested or before the proceeds of the investment are paid out.	
Charges debited to the Fund over a year	
Ongoing charge	1.40%
Charges debited to the Fund under certain specific conditions	
Performance fee	Not applicable

Charges debited to investors are used to pay for the cost of running the Fund, including marketing and distribution costs. These charges reduce the potential growth of the investment.

The **entry** and **exit charges** shown are the maximum figures that can be charged to the investor. Investors may obtain the fees effectively applied from their individual financial adviser or distributor.

For a maximum of 12 months from December 1, 2015, the **ongoing charges** figure is based on estimated expenses. From December 2016, the ongoing charges figure is based on last year's expenses for the year ending December 2016. This figure may vary from year to year. It excludes performance fees and portfolio transaction costs, except in the case of an entry/exit charge paid by the Fund when buying or selling shares/units in another collective investment undertaking.

Past performance

Performance disclaimer

Please note that performance in the past is not a reliable indicator of future results.

Charges and fees

The performance chart shows the Fund's investment returns as a percentage change in NAV from one year-end to the next in the Share Class currency.

The fees for the ongoing fund charges are included in the calculation of past performance. The entry/exit fees are excluded from the calculation of past performance.

Fund launch date and currency

The Fund was launched on December 1, 2015.
The Share Class was launched on December 1, 2015.
The base currency of the Fund is EUR.
The currency of the Share Class is EUR.

There are insufficient data to provide this Fund's investors with a useful indication of past performance.

Practical information

Depositary bank

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Luxembourg

Further information

Further information about White Fleet II, its prospectus and its latest annual and semi-annual report may be obtained free of charge, in English, from MultiConcept Fund Management S.A, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg or the appointed distributors. This key investor information document relates to a subfund forming part of White Fleet II. The prospectus and the periodic reports are prepared for the entire umbrella fund. The assets and liabilities of each fund are segregated, which means that no individual fund will be liable with its assets for liabilities of another fund within the umbrella fund. This Fund is managed by Patrimony 1873 S.A.

Price publication

The latest prices of the shares are available on www.fundsquare.net.

Conversion of units/shares

Investors may apply to convert part or all of their shares into shares of another Globes subfund of White Fleet II. The conversion of shares into another subfund of White Fleet II is not possible.

Specific fund information

More share classes may be available for this Fund. For further details and for further information about the share classes that are marketed to the public in the investors' jurisdiction, investors should refer to the prospectus.

Tax legislation

The Fund is subject to the tax laws and regulations of Luxembourg. Depending on the investor's country of residence, this might have an impact on the personal tax position of the investor. For further details, the investor should consult a tax adviser.

Liability statement

MultiConcept Fund Management S.A., Luxembourg may be held liable solely on the basis of any statement contained in this document that is misleading, inaccurate or inconsistent with the relevant parts of the Fund's prospectus.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di materiale promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo fondo e i rischi di un investimento in quest'ultimo. Raccomandiamo agli investitori di prenderne visione, in modo da poter operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

White Fleet II - Globes Portfolio Conservative, un comparto del White Fleet II

Classe di azioni
ISIN
Società di gestione

Class R (EUR)
LU1311508730
MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo

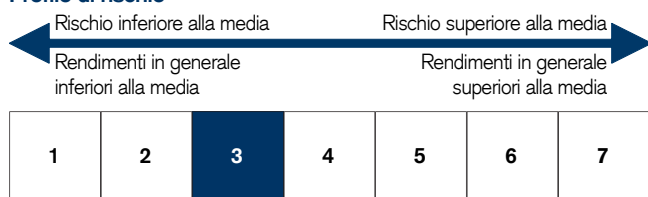
Obiettivi e politica d'investimento

Il presente fondo obbligazionario è gestito attivamente e mira a coniugare la conservazione del capitale con una crescita dello stesso a lungo termine. Il fondo investe principalmente in obbligazioni a reddito fisso, obbligazioni a cedola zero, floating rate note, convertibili e warrant emessi da governi, mutuatari sovranazionali e societari (51%-100% del patrimonio netto). Fino al 20% può essere investito direttamente o indirettamente tramite fondi strategici (compresi gli "ETF", exchange traded fund), in strumenti alternativi come asset backed security, prodotti strutturati o materie prime. Il fondo investe senza limitazioni di valuta, area geografica, settore industriale o rating dell'emittente (compresi i titoli non investment grade). Al fine di realizzare il proprio obiettivo, il fondo può

utilizzare strumenti derivati per proteggersi contro le oscillazioni dei cambi e dei prezzi dei titoli, nonché per una gestione efficiente del portafoglio. Gli investitori possono sottoscrivere o farsi rimborsare azioni del fondo ogni giorno lavorativo bancario del Lussemburgo. Questa classe di azioni rinuncia a effettuare distribuzioni regolari. Le spese per le commissioni di brokeraggio e bancarie abituali riconducibili alle operazioni in titoli operate per il portafoglio saranno a carico del fondo. Le spese per le commissioni di brokeraggio e bancarie abituali riconducibili alle operazioni in titoli operate per il portafoglio saranno a carico del fondo.

Profilo di rischio e di rendimento

Profilo di rischio



Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo mostra le variazioni di valore che avrebbe evidenziato un investimento nel Fondo negli ultimi cinque anni. La valutazione del rischio del Fondo potrebbe mutare in futuro. A eventuali ricavi più elevati corrispondono in genere eventuali perdite più elevate. La categoria di rischio più bassa non implica che il Fondo sia esente da rischi.

Per quale motivo il fondo viene classificato proprio in questa categoria?

L'asset mix (composizione degli investimenti), i mercati degli investimenti, i settori economici e le allocazioni valutarie sono i principali fattori di influenza per il rischio di un investimento in diverse classi di attivi. Qualora il fondo impieghi mezzi di terzi allo scopo di sfruttare l'effetto leva, le sue reazioni ai movimenti del mercato possono risultare più marcate.

Esistono rischi particolari?

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio di liquidità: può avere effetti avversi laddove il Fondo debba vendere attività per cui la domanda non è sufficiente oppure a prezzi molto più bassi. Se il Fondo investe in attività che potrebbero presentare un ridotto livello di liquidità in determinate circostanze, potrebbe sorgere un particolare rischio di liquidità a livello del Fondo.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissione max. di sottoscrizione	2,00%
Spese di rimborso	2,00%
Commissione max. di conversione	1,00%
Prima dell'investimento e/o del pagamento di ricavi d'investimento all'investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	1,40%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

Gli investitori versano delle commissioni per la copertura delle spese di esercizio del fondo, comprese quelle di marketing e di distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale dei mezzi investiti.

Agli investitori possono essere addebitate al massimo le **spese di emissione** e di **rimborso** indicate. Gli investitori possono richiedere informazioni relative alle commissioni attualmente applicabili presso il loro consulente personale o il distributore.

Le informazioni relative alle **spese correnti** si basano per un periodo massimo di 12 mesi a partire da 1 dicembre 2015 sui costi stimati. Le informazioni relative alle spese correnti per l'anno a partire da Dicembre 2016 si basano sulle spese dell'anno precedente che termina a Dicembre 2016. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro. Le commissioni e i costi di transazione del portafoglio legati all'evoluzione del valore del fondo non sono compresi in questa informazione. Le spese di emissione e di rimborso che il fondo sostiene all'atto dell'acquisto o della vendita di azioni/quote di altri organismi d'investimento collettivi sono tuttavia comprese.

Risultati ottenuti nel passato

Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

Nota bene: L'evoluzione del valore registrata in passato non consente di fornire indicazioni attendibili in merito ai risultati futuri.

Costi e commissioni

Il grafico della performance mostra il rendimento del fondo come variazione in percentuale del NAV tra una fine anno e la successiva nella moneta della classe di quote.

Il calcolo dell'evoluzione del valore storico è comprensivo delle commissioni per la copertura delle spese correnti del fondo. Le spese di emissione/rimborso non vengono considerate ai fini del calcolo dell'evoluzione del valore storico.

Data di costituzione e valuta del fondo

Il fondo è stato costituito il 1° dicembre 2015.
La classe è stata lanciata il 1° dicembre 2015.
La valuta di base del fondo è EUR.
La valuta di base della classe di azioni è EUR.

I dati disponibili non consentono di fornire agli investitori informazioni esplicative relative all'evoluzione storica del valore del fondo.

Informazioni pratiche

Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

Ulteriori informazioni

Gli investitori possono ricevere gratuitamente ulteriori informazioni su White Fleet II, il prospetto, il bilancio annuale e le relazioni semestrali aggiornati in lingua. Queste indicazioni essenziali per gli investitori si riferiscono a un subfondo del White Fleet II. Il prospetto, il bilancio annuale e le relazioni semestrali vengono allestiti di volta in volta per l'intero fondo a ombrello. I patrimoni e le passività dei singoli comparti sono patrimoni separati. Ciò significa che nessun comparto garantisce con il suo patrimonio per gli impegni di un altro comparto. Questo fondo è gestito da Patrimony 1873 S.A.

Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto www.fundsquare.net.

Conversione di fondi/classi

Gli investitori sono liberi di investire le loro quote interamente o in parte in quote della stessa classe di un altro subfondo, rispettivamente in un'altra classe dello stesso o di un altro subfondo, se le condizioni per l'ingresso nella rispettiva classe di quote sono soddisfatte; trovate ulteriori informazioni relative alla conversione di azioni e alla commissione di conversione corrente nel prospetto, sotto il titolo «Conversione di azioni».

Informazioni specifiche sul fondo

Possono essere offerte ulteriori classi di azioni per questo comparto. Trovate informazioni più dettagliate nel prospetto.

Legislazione fiscale

Il fondo è soggetto alla legislazione fiscale e alle leggi del Lussemburgo. A seconda del Paese di domicilio dell'investitore, questo potrebbe avere conseguenze sulla situazione fiscale dell'investitore. Per ulteriori informazioni invitiamo gli investitori a consultare un consulente fiscale.

Indicazioni relative alla responsabilità

MultiConcept Fund Management S.A., Lussemburgo risponde all'occorrenza unicamente per le affermazioni fuorvianti o inesatte fatte nel presente documento o che violano le relative disposizioni del prospetto del fondo.

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um den Anlegern die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Es wird zur Lektüre dieses Dokuments geraten, sodass Anleger eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

White Fleet II - Globes Portfolio Conservative, ein Subfonds des White Fleet II

Aktienklasse

ISIN

Verwaltungsgesellschaft

Class R (CHF hedged)

LU1311509118

MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburg

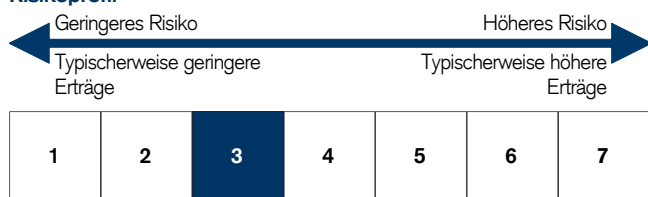
Ziele und Anlagepolitik

Die Anlagen dieses Obligationenfonds werden aktiv verwaltet mit dem Ziel, langfristig einen angemessenen Wertzuwachs bei gleichzeitigem Kapitalerhalt zu erwirtschaften. Der Fonds legt in erster Linie in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, Zero Bonds, Wandelanleihen und Optionsscheine von Staaten, supranationalen Organisationen und Gesellschaften an (51% bis 100% des Nettovermögens). Bis zu 20% können, entweder direkt oder indirekt durch den Kauf von Zielfonds (inkl. "ETFs" exchange traded funds), in alternative Instrumente wie forderungsbesicherte Wertpapiere, strukturierte Produkte und Rohstoffe angelegt werden. Die Anlagen des Fonds sind nicht auf bestimmte Währungen, Regionen, Industriezweige oder Bonität des Emittenten (inkl.

Wertpapiere mit niedriger Anlagequalität) beschränkt. Um sein Ziel zu erreichen kann der Fonds Derivate zur Absicherung gegen Kursverluste, zur Absicherung des Währungsrisikos sowie zum effizienten Portfoliomanagement einsetzen. Anleger können Aktien des Fonds an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg zeichnen oder zurückgeben. Diese Aktienklasse verzichtet auf regelmäßige Ausschüttungen. Der Fonds trägt die Kosten für übliche Broker und Bankgebühren, die auf Wertpapiergeschäfte für das Portfolio zurückgehen. Diese Kosten werden im Abschnitt «Kosten» in diesen Unterlagen nicht aufgeführt.

Risiko- und Ertragsprofil

Risikoprofil



Das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds bildet die Wertentwicklung ab, die eine Anlage in diesem Fonds in den vergangenen fünf Jahren verzeichnet hätte. Die Risikobewertung des Fonds kann sich in Zukunft ändern. Es sei darauf hingewiesen, dass höhere potenzielle Gewinne im Allgemeinen auch höhere potenzielle Verluste bedeuten. Die niedrigste Risikokategorie bedeutet nicht, dass der Fonds risikolos ist.

Weshalb wird der Fonds gerade in diese Kategorie eingestuft?

Der Asset-Mix (Zusammenstellung der Anlagen), die Anlagemärkte und die Wirtschaftssektoren sowie die Währungsallokationen sind die wichtigsten Einflussfaktoren für das Risiko einer Anlage in den einzelnen Anlageklassen. Falls der Fonds Fremdmittel zwecks Hebelwirkung einsetzt, können sich seine Reaktionen auf Marktbewegungen verstärken.

Liegen andere besondere Risiken vor?

Das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds widerspiegelt nicht das Risiko unter zukünftigen Bedingungen, die von der Situation in der Vergangenheit abweichen. Dies gilt auch für folgende Ereignisse, die zwar selten auftreten, jedoch große Auswirkungen haben können.

- Gegenparteiisiko: Eine Insolvenz der Gegenparteien des Fonds kann zu einem Zahlungs- oder Lieferausfall führen.
- Liquiditätsrisiko: Negative Auswirkungen in Situationen, in denen der Fonds Vermögenswerte verkaufen muss, für die keine ausreichende Nachfrage oder nur eine Nachfrage zu deutlich geringeren Preisen besteht. Da der Fonds in Vermögenswerte investiert, die unter bestimmten Voraussetzungen eine geringere Liquidität aufweisen, kann es auf Fondsebene zu einem gewissen Liquiditätsrisiko kommen.
- Operationelles Risiko: Fehlerhafte Prozesse, technische Fehler oder Katastrophen können zu Verlusten führen.
- Politische und rechtliche Risiken: Anlagen unterliegen Änderungen von Vorschriften und Standards, die in einem bestimmten Land gelten. Dies umfasst Einschränkungen der Währungskonvertibilität, die Erhebung von Steuern oder Transaktionskontrollen, Beschränkungen bei Eigentumsrechten oder andere rechtliche Risiken. Anlagen in weniger entwickelte Finanzmärkte können ein erhöhtes operatives, rechtliches oder politisches Risiko für den Fonds bedeuten.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	2.00%
Rücknahmeabschlag	2.00%
Umtauschgebühr	1.00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vom Anlagebetrag des Investors vor der Anlage oder vor der Auszahlung der Erträge abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1.40%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	entfällt

Die Anleger zahlen Gebühren zur Deckung der Betriebskosten des Fonds, einschliesslich der Marketing- und Vertriebskosten. Diese Kosten senken das potenzielle Wachstum der angelegten Mittel.

Anleger dürfen höchstens mit dem dargestellten **Ausgabeaufschlag** und **Rücknahmeabschlag** belastet werden. Angaben zu den geltenden Gebühren erhalten die Anleger bei ihrem persönlichen Anlageberater oder der Vertriebsstelle.

Die Angaben zu den **laufenden Kosten** beruhen für höchstens 12 Monate ab dem 1. Dezember 2015 auf Aufwandschätzungen. Die Angaben zu den laufenden Kosten für das Jahr ab dem Dezember 2016 beruhen auf den Aufwendungen des am Dezember 2016 endenden Vorjahres. Die laufenden Kosten können in den einzelnen Jahren unterschiedlich ausfallen. An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren und Portfoliotransaktionskosten sind in dieser Angabe nicht inbegriffen. Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim An- oder Verkauf von Aktien/Anteilen von anderen kollektiven Anlageorganismen trägt, sind jedoch inbegriffen.

Frühere Wertentwicklung

Haftungsausschluss bezüglich der Wertentwicklung

Hinweis: Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Kosten und Gebühren

Der Performance-Chart zeigt die Anlagerendite des Fonds als prozentuale Änderung des Nettoinventarwerts von Jahresende zu Jahresende in der Währung der Aktienklasse.

Die Berechnung der historischen Wertentwicklung versteht sich einschliesslich der Gebühren für die laufenden Kosten des Fonds. Die Ausgabeaufschläge/

Rücknahmeabschläge werden bei der Berechnung der historischen Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Auflegungsdatum und Währung des Fonds

Der Fonds wurde am 1. Dezember 2015 aufgelegt.
Die Aktienklasse wurde am 1. Dezember 2015 aufgelegt.
Die Basiswährung des Fonds ist der EUR.
Die Währung der Aktienklasse ist der CHF.

Für aussagekräftige Angaben zur historischen Wertentwicklung des Fonds gegenüber den Anlegern reicht die Datenlage nicht aus.

Praktische Informationen

Depotbank

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Luxemburg

Weitere Angaben

Weitere Angaben zu White Fleet II, den Prospekt mit integriertem Fondsvertrag und die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte in deutscher Sprache können kostenlos Diese wesentlichen Anlegerinformationen beschreiben einen Subfonds des White Fleet II. Der Prospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte werden jeweils für den gesamten Umbrella-Fonds erstellt. Die Vermögen und Verbindlichkeiten der einzelnen Subfonds sind Sondervermögen. Dies bedeutet, dass kein Subfonds mit seinem Vermögen für die Verbindlichkeiten eines anderen Subfonds haftet. Der Vermögensverwalter für diesen Subfonds ist Patrimony 1873 S.A.

Veröffentlichung der Anteil-/Aktienpreise

Die aktuellen Preise der Aktien finden sich unter www.fundsquare.net.

Umtausch von Fondsanteilen

Anleger können beantragen, ihre Aktien teilweise oder vollständig in Aktien eines anderen Globes Subfonds von White Fleet II umzutauschen. Der Umtausch in Aktien anderer Subfonds von White Fleet II ist nicht möglich.

Fondsspezifische Angaben

Es können weitere Aktienklassen für diesen Subfonds angeboten werden. Eingehendere Angaben sowie weitere Informationen zu den in der Rechtsordnung der einzelnen Anleger öffentlich angebotenen Aktienklassen finden sich im Prospekt.

Steuerrecht

Der Fonds untersteht dem Steuerrecht und den Vorschriften Luxemburgs. Dies könnte sich je nach Wohnsitzstaat des Anlegers auf dessen steuerliche Lage auswirken. Für weitere Angaben sollte der Anleger einen Steuerberater hinzuziehen.

Haftungshinweis

MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburg kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Informationen für Aktionäre in der Schweiz

Vertreter in der Schweiz

Acolin Fund Services AG
Stadelhoferstrasse 18, CH- 8001 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz

Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich

Aktionäre können den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, Kopien der Satzung sowie die Jahres- bzw. Halbjahresberichte kostenlos beim Vertreter in der Schweiz beziehen.

Key Investor Information

This document provides key investor information about this fund ("Fund"). It is not marketing material. The information is required by law to help investors understand the nature and the risks of investing in this Fund. Investors are advised to read it so to make an informed decision about whether to invest.

White Fleet II - Globes Portfolio Conservative, a subfund of White Fleet II

Share Class

ISIN

Management Company

Class R (CHF hedged)

LU1311509118

MultiConcept Fund Management S.A., Luxembourg

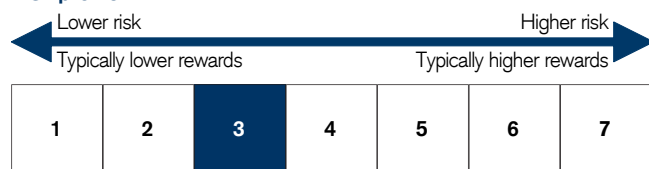
Objectives and investment policy

This Bond Fund is actively managed aiming to combine preservation of capital with capital growth in the long term. The Fund mainly invests in fixed income bonds, zero bonds, floating rate notes, convertibles and warrants issued by governments, supranationals and corporate borrowers (between 51% and 100% of net assets). Up to 20% may be invested, either directly or indirectly via Target Funds (including "ETFs" exchange traded funds), in alternative instruments such as asset backed securities, structured products or commodities. The Fund invests without being limited to a specific currency, geographic scope, industrial sector or rating of the issuer (including non-

investment grade securities). In order to achieve its objective, the Fund can use derivative instruments to protect against movements in currencies and security prices and for efficient portfolio management. The investor can buy or sell shares on a daily basis (Luxembourg bank business days). This Share Class does not make regular distributions. The Fund shall bear the costs of standard brokerage and bank charges incurred by the Fund through securities transactions in relation to the portfolio. These charges are not included in the "Charges" section of this document.

Risk and reward profile

Risk profile



The Fund's risk and reward profile shows the variations in value an investment in this Fund would have undergone over the past five years. The Fund's risk rating may change in the future. Please note, higher possible gains generally also mean higher possible losses. The lowest risk category does not mean that the fund is risk free.

Why is the Fund in the specific category?

The risk level of an investment in different asset classes is mainly driven by its asset mix (e.g equity, bond and others), the investment markets and economic sectors, as well as allocation to currencies. The Fund's use of leverage may lead to an amplified reaction to market movements.

Are there any other particular risks?

The Fund's risk and reward profile does not reflect the risk inherent in future circumstances that differ from what the Fund has experienced in the recent past. This includes the following events which are rare but can have a large impact.

- Counterparty risk: Bankruptcy or insolvency of the Fund's counterparties may lead to payment or delivery default.
- Liquidity risk: It can have adverse effects in a situation when the Fund needs to sell assets for which there is not enough demand or only at much lower prices. The Fund investing in assets that may have a lower level of liquidity may lead to particular liquidity risk for this Fund.
- Operational risk: Deficient processes, technical failures or catastrophic events may cause losses.
- Political and Legal risks: Investments are exposed to changes of rules and standards applied by a specific country. This includes restrictions on currency convertibility, the imposing of taxes or controls on transactions, the limitations of property rights or other legal risks. Investments in less developed financial markets may expose the Fund to increased operational, legal and political risk.

Charges

One-off charges taken before or after the investment	
Entry charge	2.00%
Exit charge	2.00%
Switch charge	1.00%
This is the maximum amount that may be deducted from the investor's money before it is invested or before the proceeds of the investment are paid out.	
Charges debited to the Fund over a year	
Ongoing charge	1.40%
Charges debited to the Fund under certain specific conditions	
Performance fee	Not applicable

Charges debited to investors are used to pay for the cost of running the Fund, including marketing and distribution costs. These charges reduce the potential growth of the investment.

The **entry** and **exit charges** shown are the maximum figures that can be charged to the investor. Investors may obtain the fees effectively applied from their individual financial adviser or distributor.

For a maximum of 12 months from December 1, 2015, the **ongoing charges** figure is based on estimated expenses. From December 2016, the ongoing charges figure is based on last year's expenses for the year ending December 2016. This figure may vary from year to year. It excludes performance fees and portfolio transaction costs, except in the case of an entry/exit charge paid by the Fund when buying or selling shares/units in another collective investment undertaking.

Past performance

Performance disclaimer

Please note that performance in the past is not a reliable indicator of future results.

Charges and fees

The performance chart shows the Fund's investment returns as a percentage change in NAV from one year-end to the next in the Share Class currency.

The fees for the ongoing fund charges are included in the calculation of past performance. The entry/exit fees are excluded from the calculation of past performance.

Fund launch date and currency

The Fund was launched on December 1, 2015.
The Share Class was launched on December 1, 2015.
The base currency of the Fund is EUR.
The currency of the Share Class is CHF.

There are insufficient data to provide this Fund's investors with a useful indication of past performance.

Practical information

Depositary bank

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Luxembourg

Further information

Further information about White Fleet II, its prospectus and its latest annual and semi-annual report may be obtained free of charge, in English, from MultiConcept Fund Management S.A, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg or the appointed distributors. This key investor information document relates to a subfund forming part of White Fleet II. The prospectus and the periodic reports are prepared for the entire umbrella fund. The assets and liabilities of each fund are segregated, which means that no individual fund will be liable with its assets for liabilities of another fund within the umbrella fund. This Fund is managed by Patrimony 1873 S.A.

Price publication

The latest prices of the shares are available on www.fundsquare.net.

Conversion of units/shares

Investors may apply to convert part or all of their shares into shares of another Globes subfund of White Fleet II. The conversion of shares into another subfund of White Fleet II is not possible.

Specific fund information

More share classes may be available for this Fund. For further details and for further information about the share classes that are marketed to the public in the investors' jurisdiction, investors should refer to the prospectus.

Tax legislation

The Fund is subject to the tax laws and regulations of Luxembourg. Depending on the investor's country of residence, this might have an impact on the personal tax position of the investor. For further details, the investor should consult a tax adviser.

Liability statement

MultiConcept Fund Management S.A., Luxembourg may be held liable solely on the basis of any statement contained in this document that is misleading, inaccurate or inconsistent with the relevant parts of the Fund's prospectus.