

1. März 2023

Sehr geehrte Anteilinhaberin, sehr geehrter Anteilinhaber,

Änderungen an J O Hambro Capital Management Umbrella Fund plc

Wir, die Verwaltungsratsmitglieder von J O Hambro Capital Management Umbrella Fund plc (die „**Gesellschaft**“) und JOHCM Funds (Ireland) Limited (der „**Manager**“), schreiben Ihnen hiermit als Anleger in einem oder mehreren der in Anhang 1 aufgeführten Teilfonds der Gesellschaft (jeweils ein „**Fonds**“ und zusammen die „**Fonds**“). Wir möchten Sie förmlich über eine wesentliche Verbesserung des operativen Rahmens für die Fonds informieren, die wir mit Wirkung zum 3. April 2023 (das „**Datum des Inkrafttretens**“) vornehmen werden.

Dieses Schreiben ist wichtig und erfordert Ihre Aufmerksamkeit. Sie sind jedoch nicht verpflichtet, aufgrund dieses Schreibens irgendwelche Maßnahmen zu ergreifen.

Wir weisen Sie insbesondere auf den nachstehenden Abschnitt 2 mit der Überschrift „Handelsfreier Tag – 31. März 2023“ hin, um sicherzustellen, dass Sie wissen, dass Anleger am 31. März 2023 keine Anteile der Fonds zeichnen, zurückgeben, umtauschen oder umwandeln können.

1. Hintergrund

Derzeit haben die Fonds ihre Verwaltungs- und Verwahrstellenfunktionen der Royal Bank of Canada Unternehmensgruppe mit Sitz in Irland („**RBC**“) übertragen.

Ab dem Datum des Inkrafttretens legt RBC seine Rolle als Verwaltungsstelle, Registerführer, Fondsbuchhalter und Verwahrstelle der Fonds nieder und wird durch The Northern Trust Company („**Northern Trust**“) ersetzt. Northern Trust wird für die Bearbeitung von Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen der Fonds verantwortlich sein, die Register der Anteilinhaber der Fonds führen und als Depotbank für die Fonds fungieren.

Infolge der Ersetzung von RBC durch Northern Trust ändert sich Folgendes:

1. Die Adresse, an die Zeichnungs-, Rücknahme-, Umtausch- oder Umwandlungsanträge zu senden sind (die Büros von Northern Trust sind zur selben Zeit wie die von RBC für Anfragen von Anlegern geöffnet);
2. Das Bankkonto, auf das Zahlungen für Fondsanteile geleistet werden müssen;
3. Der Ort des Registers der Anteilinhaber; und

4. Die Adresse der Verwaltungsstelle, des Fondsbuchhalters, der Registrierstelle und der Verwahrstelle.

Die neuen Details zu den vorstehend genannten Änderungen finden Sie in Anhang 2 dieses Schreibens.

Northern Trust hat uns bestätigt, dass die in den Prospekten enthaltenen Bestimmungen zu Kundengeldern von der Umstellung unberührt bleiben und die Vereinbarungen weiterhin auf die gleiche Weise gehandhabt werden.

Alle übrigen operativen Aspekte der Fonds, einschließlich der Zeitpunkte, zu denen sie täglich bewertet werden, und der Verfahren für die Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen, bleiben unverändert.

Zusätzliche Informationen über Northern Trust sind Anhang 3 zu diesem Schreiben zu entnehmen.

2. **Handelsfreier Tag – 31. März 2023**

Eine Umstellung dieser Größenordnung ist komplex und zeitaufwendig. Es wurden ausführliche Pläne erarbeitet, um sicherzustellen, dass die Umstellung mit so wenig Störungen der Fonds wie möglich erfolgt.

Der Manager wird mit RBC und Northern Trust zusammenarbeiten, um den Großteil der erforderlichen Aufgaben über das Wochenende vom 1. bis 2. April 2023 zu erledigen. Um jedoch alle operativen Änderungen vorzubereiten und umzusetzen, wird der 31. März 2023 zu einem handelsfreien Tag erklärt. Wir sind davon überzeugt, dass dies aus den folgenden Gründen im besten Interesse der Anteilhaber der Fonds ist:

- Es steht dadurch mehr Zeit für die Vorbereitung und Umsetzung der Umstellung zur Verfügung;
- Die Wahrscheinlichkeit verringert sich, dass unvorhergesehene Fehler und Probleme auftreten, die vor dem ersten Tag von Northern Trust als Verwaltungsstelle am Montag, den 3. April 2023, behoben werden müssen; und
- Wenn diese Probleme nicht rechtzeitig behoben werden, könnten der Zeitpunkt und die Genauigkeit der Berechnung des NIW sowie die Zeichnung und Rücknahme von Anteilen am Montag, den 3. April 2023, beeinträchtigt werden.

Daher schreiben wir Ihnen, um Sie über diese vorübergehende Änderung der normalen Funktionsweise der Fonds zu informieren.

Anteilhaber, die um diesen Zeitpunkt herum Anteile an den Fonds zeichnen, zurückgeben, umtauschen oder umwandeln möchten, werden daher gebeten, sicherzustellen, dass alle entsprechenden Anträge bis spätestens **12:00 Uhr am Donnerstag, den 30. März 2023** bei RBC eingehen.

Handelsanträge, die nicht bis zu diesem Zeitpunkt eingehen, sollten stattdessen zur Bearbeitung am nächsten oder einem nachfolgenden Handelstag, d. h. am Montag, den 3. April 2023 oder danach, an Northern Trust gesendet werden.

Wenn Ihr Handelsantrag nicht bis zur angegebenen Zeit bei RBC eingeht, wird RBC Sie darüber informieren und Sie bitten, Ihren Antrag an Northern Trust zu richten.

Der NIW der einzelnen Fonds wird auch am 31. März 2023 berechnet, und die Anlageverwaltungsaktivitäten für die einzelnen Fonds werden während dieses Zeitraums in der üblichen Weise fortgesetzt.

3. Welche Auswirkungen hat dies auf die Fonds und deren Verwaltung?

Die Dienstleistungen, die die Fonds vom Manager und seinen verbundenen Unternehmen erhalten, bleiben unberührt. Die Fonds werden weiterhin von denselben Anlageverwaltungsteams verwaltet. Die von der Northern Trust-Plattform angebotenen zusätzlichen Funktionen werden den Anlageverwaltern jedoch einen besseren Einblick in die Fonds bieten und die Effizienz verschiedener laufender Prozesse verbessern.

Es wird jedoch einige Bereiche geben, in denen Anleger nach dem Datum des Inkrafttretens einen Unterschied in der Funktionsweise der Fonds feststellen werden. Beispielsweise hat RBC bislang ein einziges Anteilinhaberregister für die britischen und irischen Fonds der J O Hambro Capital Management Group geführt. Das bedeutet, dass Sie derzeit nur eine einzige Kontonummer bei RBC haben.

Am Datum des Inkrafttretens wird dieses Register in zwei getrennte Register aufgeteilt, da Northern Trust das britische und das irische Anteilinhaberregister separat voneinander führen wird. **Wenn Sie daher zum Zeitpunkt der Umstellung Anteile sowohl an britischen als auch an irischen Fonds halten, werden Sie zwei neue Kontonummern erhalten.**

Die neuen Bankkonten für die Fonds, deren Einzelheiten in Anhang 2 aufgeführt sind, wurden bereits eingerichtet, und alle Zeichnungsgelder für neue Anteile der Fonds sollten ab dem Datum des Inkrafttretens auf diese Konten eingezahlt werden.

Ansonsten ist nicht zu erwarten, dass der Dienstleisterwechsel von RBC zu Northern Trust die Fonds oder die Anteilinhaber in irgendeiner Weise wesentlich beeinflussen wird. Die vertragliche Grundlage, auf der Northern Trust als Verwahr- und Verwaltungsstelle der Fonds ernannt wird, wird im Wesentlichen mit den vertraglichen Vereinbarungen übereinstimmen, die derzeit mit RBC bestehen. Viele der wichtigsten Aufgaben, Verantwortlichkeiten und Verpflichtungen, die Verwahr- und Verwaltungsstellen auferlegt werden, ergeben sich entweder aus der OGAW-Richtlinie oder aus den CBI-Vorschriften.

4. Verringerung von Gebühren und Aufwendungen

Der aktualisierte Prospekt für die Fonds enthält Einzelheiten zu den geänderten Gebühren, die Northern Trust den Fonds in Rechnung stellen wird. Unsere Berechnungen deuten darauf hin, dass der Gesamteffekt der neuen Gebühren darin bestehen wird, dass die von den Fonds an Northern Trust zu zahlenden Gesamtkosten im Vergleich zu den derzeitigen Gebühren von RBC sinken werden. Eine Gegenüberstellung der jeweiligen Gebühren ist Anhang 4 zu entnehmen. Die von den Fonds zu zahlende jährliche Verwaltungsgebühr bleibt von diesen Änderungen unberührt.

5. Kosten im Zusammenhang mit diesen Änderungen

Sämtliche mit dieser Umstellung verbundenen Kosten werden vom Manager und nicht von den Fonds getragen.

6. Was muss ich tun?

Diese Änderungen treten am Datum des Inkrafttretens in Kraft, und es sind keinerlei Handlungen Ihrerseits erforderlich. Ab dem Datum des Inkrafttretens müssen Sie jedoch sicherstellen, dass Sie die Kontaktdaten von Northern Trust (siehe Anhang 2) und Ihre neue(n) Kontonummer(n) verwenden, wenn Sie sich mit uns in Verbindung setzen (diese Kontonummern werden Ihnen separat zugesandt).

Wenn Sie Fragen zur Transferstelle oder zum Handel über Swift Straight Through Processing haben, finden Sie in Anhang 2 weitere Informationen darüber, an wen Sie diese richten können.

Wenn Sie am oder nach dem 3. April 2023 Anteile an den Fonds erwerben, müssen Sie sicherstellen, dass die Zahlung für Ihre Anteile an die in Anhang 2 angegebene neue Bankverbindung erfolgt.

Bitte beachten Sie, dass alle Zahlungen für den Kauf von Anteilen bis einschließlich 30. März 2023 (einschließlich der Zahlungen, die bis einschließlich 4. April 2023 fällig sind) auf die bestehenden Bankkonten der Gesellschaft bei RBC zu leisten sind.

7. Wo kann ich aktualisierte Informationen finden?

Mit Wirkung zum Datum des Inkrafttretens werden die vorstehend genannten Änderungen in einen aktualisierten Prospekt für die Fonds aufgenommen, der auf der Website von JOHCM unter www.johcm.com zur Verfügung gestellt wird.

Die Antragsformulare für die Fonds werden aktualisiert, da für die Fonds (wie vorstehend beschrieben) neue Bankkonten eingerichtet wurden, auf die alle Zeichnungsbeträge ab dem Datum des Inkrafttretens eingezahlt werden müssen. Diese Formulare werden ab dem Datum des Inkrafttretens auch auf der Website verfügbar sein. Die neuen Bankverbindungsdaten sind der Übersicht halber in Anhang 2 zu diesem Schreiben beigefügt.

8. An wen kann ich mich wenden, wenn ich weitere Fragen habe?

Sollten Sie Fragen haben oder weitere Informationen benötigen, setzen Sie sich bitte per E-Mail an clientservices@johcm.co.uk mit unserem Client Services Team in Verbindung. Alternativ können Sie sich auch an Ihren Finanzberater wenden, wenn Sie diese Änderungen besprechen möchten. Weiterführende Informationen zu Ihren Anlagen erhalten Sie unter www.johcm.com.

Mit freundlichen Grüßen



Im Namen und im Auftrag von
J O Hambro Capital Management Umbrella Fund plc



Im Namen und im Auftrag von
JOHCM Funds (Ireland) Limited

Österreich

Der Prospekt, die Nachträge, die wesentlichen Anlegerinformationen und, sofern verfügbar, die Basisinformationsblätter, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft, jeweils in Papierform, ferner die Ausgabe-, Rücknahme- und etwaige Umtauschpreise sind im Büro der österreichischen Zahlstelle erhältlich und können dort kostenfrei bezogen werden: Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, 1100 Wien, Österreich.

Belgien

Der Prospekt, die Nachträge, die wesentlichen Anlegerinformationen und, sofern verfügbar, die Basisinformationsblätter, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft, jeweils in Papierform, ferner die Ausgabe-, Rücknahme- und etwaige Umtauschpreise sind bei unserem Dienstleistungsvermittler in Belgien (RBC Investor Services Belgium SA, Postanschrift: 20th floor, Zenith building, Boulevard du Roi Albert II, 37, B-1030 Brüssel oder auf elektronischem Wege unter RBCIS_BE_FundCorporateServices@rbc.com) und auf der Website www.fundinfo.com erhältlich und können dort kostenfrei bezogen werden.

Deutschland

Für deutsche Anleger dient GerFIS - German Fund Information Service UG, Zum Eichhagen 4, 21382 Brietlingen, Deutschland, als Serviceeinrichtung gemäß § 306a Abs. 1 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB). Dort sind der jeweilige Prospekt und die Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs-KIDs), die Gründungsurkunde und die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos in Papierform erhältlich.

ANHANG 1

TEILFONDS DER GESELLSCHAFT

J O Hambro Capital Management Asia ex-Japan Fund
J O Hambro Capital Management Asia ex-Japan Small and Mid-Cap Fund
J O Hambro Capital Management Continental European Fund
J O Hambro Capital Management European Select Values Fund
J O Hambro Capital Management Global Emerging Markets Opportunities Fund
J O Hambro Capital Management Global Income Builder Fund
J O Hambro Capital Management Global Opportunities Fund
J O Hambro Capital Management Global Select Fund
J O Hambro Capital Management Global Select Shariah Fund
J O Hambro Capital Management UK Dynamic Fund
J O Hambro Capital Management UK Growth Fund

ANHANG 2

WICHTIGE INFORMATIONEN ZUR GESELLSCHAFT

In den folgenden Ausführungen haben definierten Begriffe die Bedeutung, die ihnen im Prospekt der Gesellschaft, der unter www.johcm.com abgerufen werden kann, zugewiesen wurde.

Merkmal	Vor dem Datum des Inkrafttretens	Ab dem Datum des Inkrafttretens
Verwaltungsstelle, Fondsbuchhalter und Registerführer	RBC Investor Services Ireland 4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Irland	Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irland
Ort des Anteilinhaberregisters	4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Irland	George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irland
Verwahrstelle	RBC Investor Services Bank, S.A., Dublin Branch 4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Irland	Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited Georges Court, 54 - 62 Townsend Street, Dublin 2, Irland
Anschrift für die Einsendung von Antragsformularen für den Handel mit Anteilen	(1) RBC Investor Services Ireland 4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Irland oder (2) über einen bevollmächtigten Vermittler	(1) Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irland oder (2) über einen bevollmächtigten Vermittler

NEUE KONTAKTDATEN

Anfragen zur Transferstelle

Für Fragen zur Transferstelle und zu allen ab dem 3. April 2023 eingereichten Anweisungen wenden Sie sich bitte unter den folgenden Kontaktdaten an Northern Trust:

- Telefonisch: +353 1 434 5239 (die Leitungen sind werktags von 9:00 bis 17:00 Uhr geöffnet, außer an Feiertagen)
- E-Mail: JOH_offshore_TAQueries@ntrs.com
- Fax: +353 1553 9436
- Schriftlich: J O Hambro Capital Management, City East Plaza - Block A, Towleron, Ballysimon Road, Limerick, Irland V94 X2N9

NEUE KONTAKTDATEN (Forts.)

Handel über SWIFT

Wenn Sie über Swift Straight Through Processing (nicht per Fax oder Telefon) handeln, stellen Sie bitte sicher, dass Ihre Handelsanweisungen an NT gesendet werden, entweder über:

1. Swift Format ISO 15022 gemäß Northern Trust Standard, wenn Sie Ihre Transaktion direkt an die Transferstelle von NT übermitteln; oder
2. Das Swift-Format ISO 20022 kann weiterhin verwendet werden, wenn der Auftrag über Calastone übermittelt wird.

Sollten Sie Unterstützung bezüglich Ihrer Swift-Handelsanforderungen benötigen, wenden Sie sich bitte unter der folgenden E-Mail-Adresse an NT: NT_EMEA_STP_Team@ntrs.com

NEUE BANKVERBINDUNGSDATEN

Wenn Sie am oder nach dem 3. April 2023 Anteile an den Fonds erwerben, müssen Sie sicherstellen, dass die Zahlung für Ihre Anteile an die folgende neue Bankverbindung erfolgt.

Neue Bankverbindung für J O Hambro Capital Management Umbrella Fund plc		
GBP – Pfund Sterling	EUR – Euro	USD – US-Dollar
Zwischengeschaltete Bank: Barclays Bank	Zwischengeschaltete Bank: Barclays Bank PLC	Empfängerbank: The Northern Trust International Banking Corporation
Adresse des Intermediärs: 1 Churchill Place, London E14 5HP	Adresse des Intermediärs: Frankfurt	FedwireABA: 026001122 CHIPS: 0112
Swift-Code des Intermediärs: BARCGB22	Swift-Code des Intermediärs: BARCDEFF	
Bankleitzahl (Sort Code) der zwischengeschalteten Bank: 203253	Kontonummer der Empfängerbank: 0210472800	SWIFT-Code der Empfängerbank: CNORUS33
Kontonummer der Empfängerbank: 53529495	Empfängerbank: The Northern Trust International Banking Corporation, New Jersey	Kontonummer und Name des Empfängers: -249904-20010 JO Hambro Capital Mgmt Umbrella Fund plc
Empfängerbank: The Northern Trust International Banking Corporation, New Jersey	SWIFT-Code der Empfängerbank: CNORUS33	
SWIFT-Code der Empfängerbank: CNORUS33	Kontonummer und Name des Empfängers: 664367-20019 JO Hambro Capital Mgmt Umbrella Fd LLC	
Kontonummer und Name des Empfängers: 664417-20019 JO Hambro Capital Mgmt Umbrella Fd LLC	Referenz: Eingetragene Kontonummer und/oder Auftragsnummer	
Referenz: Eingetragene Kontonummer und/oder Auftragsnummer		

NEUE BANKVERBINDUNGSDATEN (Forts.)

Neue Bankverbindung für J O Hambro Capital Management Umbrella Fund plc		
AUD – Australischer Dollar	CAD – Kanadischer Dollar	NOK – Norwegische Krone
Zwischengeschaltete Bank: National Australia Bank	Zwischengeschaltete Bank: Bank of Montreal	Zwischengeschaltete Bank: DNB Bank ASA
Adresse des Intermediärs: Melbourne	Adresse des Intermediärs: Toronto	Adresse des Intermediärs: Oslo
Swift-Code des Intermediärs: NATAAU33	Swift-Code des Intermediärs: BOFMCAM2	Swift-Code des Intermediärs: DNBANOKK
Kontonummer der Empfängerbank: 1803007471500	Kontonummer der Empfängerbank: 31441044481	Kontonummer der Empfängerbank: 70010241705
Empfängerbank: The Northern Trust International Banking Corporation, New Jersey	Empfängerbank: The Northern Trust International Banking Corporation, New Jersey	Empfängerbank: The Northern Trust International Banking Corporation, New Jersey
Swift-Code der Empfängerbank: CNORUS33	Swift-Code der Empfängerbank: CNORUS33	Swift-Code der Empfängerbank: CNORUS33
Kontonummer und Name des Empfängers: 664466 -20019 JO Hambro Capital Mgmt Umbrella Fd LLC	Kontonummer und Name des Empfängers: 662494-20019 JO Hambro Capital Mgmt Umbrella Fd LLC	Kontonummer und Name des Empfängers: 662551 -20019 JO Hambro Capital Mgmt Umbrella Fd LLC
Referenz: Eingetragene Kontonummer und/oder Auftragsnummer	Referenz: Eingetragene Kontonummer und/oder Auftragsnummer	Referenz: Eingetragene Nummer und/oder Auftragsnummer

Neue Bankverbindung für J O Hambro Capital Management Umbrella Fund plc		
SGD – Singapur-Dollar		
Zwischengeschaltete Bank: DBS Bank Ltd		
Adresse des Intermediärs: Singapur		
Swift-Code des Intermediärs: DBSSSGSG		
Kontonummer der Empfängerbank: 0370035947		
Empfängerbank: The Northern Trust International Banking Corporation, New Jersey		
Swift-Code der Empfängerbank: CNORUS33		
Kontonummer und Name des Empfängers: 662601-20019 JO Hambro Capital Mgmt Umbrella Fd LLC		
Referenz: Eingetragene Kontonummer und/oder Auftragsnummer		

Bitte beachten Sie, dass alle Zahlungen für den Kauf von Anteilen bis einschließlich 30. März 2023 (einschließlich der Zahlungen, die bis einschließlich 4. April 2023 fällig sind) auf die bestehenden Bankkonten der Gesellschaft bei RBC zu leisten sind.

ANHANG 3

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN ÜBER NORTHERN TRUST

Northern Trust ist ein führendes, weltweit tätiges Finanzinstitut, das Dienstleistungen in den Bereichen Asset Servicing, Anlageverwaltung und Vermögensverwaltung für Institutionen, vermögende Privatpersonen und Familien erbringt. Es wird in Irland von der Central Bank of Ireland reguliert. Seit mehr als 130 Jahren ist der Erfolg des Unternehmens in einem Ziel verankert: den Kunden als vertrauenswürdiger Finanzpartner zur Seite zu stehen und ihr Vermögen zu schützen und zu vermehren, als ob es das eigene wäre.

Northern Trust verdient sich dieses Vertrauen, indem es seinem treuhänderischen Anspruch jederzeit gerecht wird und einen differenzierten, außergewöhnlichen Service bietet, der auf die spezifischen Bedürfnisse jedes Kunden zugeschnitten ist. Dank seiner marktführenden technologischen Fähigkeiten kann das Unternehmen seinen Kunden schnell und präzise ein Höchstmaß an Service bieten.

Der Bereich Asset Servicing ist das Flaggschiff von Northern Trust und steht im Mittelpunkt seines Geschäftsmodells und seiner Wachstumsstrategie. Dies wird durch Folgendes verdeutlicht:

- Zum 30. September 2022 erwirtschaftete Northern Trust 70,3 % seiner Gesamteinnahmen aus gebührenbasierten, zinsunabhängigen Aktivitäten in Verbindung mit Asset Servicing-Diensten.
- Das Unternehmen investiert in erheblichem Umfang in seine Kernplattform für das Asset Servicing – rund 4,3 Mrd. USD sollen in den nächsten drei Jahren in den Ausbau seiner diesbezüglichen Kapazitäten investiert werden.
- Die Geschäftsbereiche der Vermögensverwaltung – Outsourcing von Betriebsabläufen, Fondsbuchhaltung und Fondsadministration – nutzen wesentliche Komponenten der zentralen Asset-Servicing-Plattform als Shared Services, sodass sowohl das Personal als auch die Systeme des Custody-Bereichs eine zentrale Rolle für das Gesamtgeschäftsmodell spielen.

Der Manager und seine verbundenen Unternehmen haben eine umfassende Due Diligence-Prüfung durchgeführt und freuen sich, im Anschluss daran die Partnerschaft mit North Trust weiter auszubauen. Northern Trust erbringt bereits seit mehr als zehn Jahren qualitativ hochwertige Dienstleistungen für unser US-Geschäft. Darüber hinaus fungiert Northern Trust Investor Services Limited bereits als Verwahrstelle für die im Vereinigten Königreich domizilierten Fonds der J O Hambro Capital Management Group. Das Unternehmen verfolgt einen klaren partnerschaftlichen Ansatz und hebt sich durch seine Serviceorientierung von anderen Anbietern ab. Das umfassende gebotene Serviceangebot wird es uns ermöglichen, die Anzahl der Anbieter in unserem Geschäft zu konsolidieren und dadurch unsere Betriebsplattform zu vereinfachen und eine Reihe unserer wichtigsten Prozesse zu standardisieren.

ANHANG 4

GEGENÜBERSTELLUNG DER VON DEN FONDS AN RBC UND NORTHERN TRUST ZU ZAHLENDEN GEBÜHREN

Die nachstehende Tabelle zeigt die Verwaltungsgebühr und die Verwahrstellengebühr in Bezug auf die Fonds sowohl vor als auch nach dem Datum des Inkrafttretens.

Vor dem Datum des Inkrafttretens	Ab dem Datum des Inkrafttretens
<p>Verwaltungsgebühr Die Verwaltungsstelle hat Anspruch auf eine von der Gesellschaft zu zahlende jährliche Gebühr, die maximal 45.000 EUR pro Jahr und Fonds mit bis zu 2 Anteilsklassen beträgt, und darüber hinaus auf bis zu 4.500 EUR pro Jahr für jede weitere Anteilsklasse sowie Domizil- und Gesellschaftsvertretergebühren von bis zu 13.000 EUR pro Jahr für die Gesellschaft. Die Gebühren laufen täglich auf und sind monatlich rückwirkend zu zahlen.</p> <p>Die Verwaltungsstelle hat außerdem Anspruch auf die Zahlung von Gebühren für die Tätigkeit als Register- und Transferstelle, auf Transaktionsgebühren (die zu handelsüblichen Sätzen berechnet werden), die sich nach den von der Gesellschaft durchgeführten Transaktionen, der Anzahl der von der Verwaltungsstelle bearbeiteten Zeichnungen, Rücknahmen, Umtauschmaßnahmen und Übertragungen von Anteilen und der für die Betreuung der Anteilhaber der Gesellschaft aufgewendeten Zeit richten, sowie auf die Erstattung von Betriebsausgaben.</p> <p>Die Verwaltungsstelle hat weiterhin Anspruch auf Erstattung aller ihr im Namen der Gesellschaft entstandenen Ausgaben, einschließlich angemessener Gebühren für Rechtsberatung, Kurierdienste, Telekommunikation und Spesen.</p>	<p>Verwaltungsgebühr Die Verwaltungsstelle hat Anspruch auf eine jährliche Gebühr, die aus dem Nettoinventarwert jedes Fonds (gegebenenfalls zuzüglich Mehrwertsteuer) zu einem Satz von maximal 0,0075 % pro Jahr zu zahlen ist. Die Gebühren laufen täglich auf und sind monatlich rückwirkend zu zahlen.</p> <p>Die Verwaltungsstelle hat außerdem Anspruch auf die Zahlung von Gebühren für die Tätigkeit als Register- und Transferstelle der Gesellschaft, auf Transaktionsgebühren (die zu handelsüblichen Sätzen berechnet werden), die sich nach den von der Gesellschaft durchgeführten Transaktionen, der Anzahl der von der Verwaltungsstelle bearbeiteten Zeichnungen, Rücknahmen, Umtauschmaßnahmen, Ausschüttungsberechnungen, Anlegerprüfungen und Übertragungen von Anteilen und der für die Betreuung der Anteilhaber der Gesellschaft aufgewendeten Zeit richten, sowie auf die Erstattung von Betriebsausgaben, einschließlich einer festen Gebühr von 375 GBP pro Jahr für den Betrieb jeder Anteilklasse. Die Verwaltungsstelle hat weiterhin Anspruch auf Gebühren für Dienstleistungen, die im Zusammenhang mit der Besteuerung und den aufsichtsrechtlichen Meldepflichten erbracht werden.</p> <p>Die Verwaltungsstelle hat weiterhin Anspruch auf Erstattung aller ihr im Namen der Gesellschaft entstandenen Ausgaben, einschließlich angemessener Gebühren für Rechtsberatung, Kurierdienste, Telekommunikation und Spesen.</p>
<p>Gebühr der Verwahrstelle Die Verwahrstelle hat Anspruch auf</p>	<p>Gebühr der Verwahrstelle Die Verwahrstelle hat Anspruch auf eine</p>

Vor dem Datum des Inkrafttretens	Ab dem Datum des Inkrafttretens
<p>Verwahrungsgebühren zwischen 0,003 % p.a. und 0,800 % p.a. des Nettoinventarwerts des Fonds, je nach Standort der gehaltenen Vermögenswerte, vorbehaltlich einer Mindestgebühr von maximal 7.000 EUR pro Jahr und Fonds, sowie auf Transaktionsgebühren, die zu handelsüblichen Sätzen berechnet werden.</p> <p>Darüber hinaus hat die Verwahrstelle Anspruch auf eine jährliche Treuhandgebühr von bis zu 0,03 % des Nettoinventarwerts des Fonds, vorbehaltlich einer Mindestgebühr von bis zu 5.000 EUR pro Jahr und Fonds. Diese Gebühren laufen täglich auf und sind monatlich rückwirkend zahlbar.</p> <p>Die Verwahrstelle hat außerdem Anspruch auf die Erstattung angemessener und ihr ordnungsgemäß entstandener Ausgaben, einschließlich Telefon- und Faxgebühren, Stempelgebühren, Gebühren für die Stimmrechtsvertretung und Registrierungsgebühren.</p>	<p>Gebühr, die aus dem Nettoinventarwert jedes Fonds (gegebenenfalls zuzüglich Mehrwertsteuer) zu einem Satz von maximal 0,0075 % pro Jahr zu zahlen ist, täglich aufläuft und monatlich rückwirkend zu zahlen ist. Die Verwahrstelle hat außerdem Anspruch auf Erstattung aller angemessenen Auslagen, die ihr im Namen der Fonds entstanden sind, aus dem Vermögen der einzelnen Fonds. Dazu zählen unter anderem Verwahrungsgebühren, Ausgaben und Transaktionskosten, die zu handelsüblichen Sätzen berechnet werden.</p> <p>Die Verwahrstelle hat weiterhin Anspruch auf die Erstattung angemessener Ausgaben, die ihr bei der Erfüllung ihrer Aufgaben notwendigerweise entstehen.</p>

1 March 2023

Dear Shareholder

Changes to J O Hambro Capital Management Umbrella Fund plc

We, the Directors of J O Hambro Capital Management Umbrella Fund plc (the “**Company**”) and JOHCM Funds (Ireland) Limited (the “**Manager**”), are writing to you as an investor in one or more of the sub-funds of the Company listed in Schedule 1 (each a “**Fund**” and together the “**Funds**”). We would like to notify you formally about a significant enhancement to the operational framework for the Funds that we will be making with effect from 3 April 2023 (the “**Effective Date**”).

This letter is important and requires your attention. However, you are not required to take any action on foot of this letter.

We particularly draw your attention to Section 2 below headed “Non-dealing Day - 31 March 2023” to ensure that you are aware that no investors will be able to subscribe for, redeem, switch or convert any shares in the Funds on 31 March 2023.

1. Background

Currently, the Funds have outsourced their administration and depositary functions to the Royal Bank of Canada group of companies based in Ireland (“**RBC**”).

From the Effective Date, RBC will retire from its role as administrator, registrar, fund accountant and depositary to the Funds and will be replaced by The Northern Trust Company (“**Northern Trust**”). Northern Trust will be responsible for processing subscriptions and redemptions of shares in the Funds, maintaining the registers of shareholders of the Funds and acting as custodian to the Funds.

As a result of the replacement of RBC by Northern Trust, the following will change:

1. The address where subscription, redemption, switching or conversion requests should be sent (Northern Trust’s offices are open at the same time as RBC’s for queries from investors);
2. The bank account where payments for shares in the Funds should be made;
3. The location of the shareholder register; and
4. The address of the administrator, fund accountant, registrar and custodian.

Schedule 2 of this letter sets out the new details of the above changes.

Northern Trust has confirmed to us that the client money provisions in the Prospectuses remain unaffected by the transition and the arrangements will continue to operate in the same way.

All other operational aspects of the Funds, including the times at which they are valued on a daily basis and the procedures for subscribing and redeeming shares in the Funds, are unchanged.

Additional information on Northern Trust is set out in Schedule 3 to this letter.

2. **Non-dealing day – 31 March 2023**

A transition of this size is complex and time consuming. Detailed plans are in place to ensure that the transition takes effect with the minimal amount of disruption to the Funds as is possible.

The Manager will work with RBC and Northern Trust to perform the majority of the required tasks over the weekend of 1 to 2 April 2023. However, in order to prepare and implement all the operational changes, we are designating 31 March 2023 as a non-dealing day. We believe this is in the best interests of the shareholders in the Funds for the following reasons:

- It would allow more time in which to prepare for and implement the transition;
- It would reduce the probability of unforeseen errors and issues arising that will need to be resolved prior to Northern Trust's first day as administrator on Monday 3 April 2023; and
- If these issues are not resolved in time, then the timing and accuracy of NAV calculation and the subscriptions and redemptions of shares on Monday 3 April 2023 could be affected.

We are therefore writing to you to give notice of this temporary change to the normal functioning of the Funds.

Any shareholders who wish to subscribe for, redeem, switch or convert any shares in the Funds around this time are therefore requested to ensure all such requests reach RBC by no later than **12:00 noon on Thursday 30 March 2023**.

Any dealing requests that are not sent by this time should instead be sent by you to Northern Trust for processing on the next or a subsequent dealing day, which will be Monday 3 April 2023 and thereafter.

If your dealing request fails to reach RBC by the designated time, RBC will inform you of this and ask that you re-direct your request to Northern Trust.

The NAV of each of the Funds will still be calculated on 31 March 2023 and investment management activities for each of the Funds will continue throughout this period in the usual way.

3. **What are the impacts on the Funds and how they are managed?**

The services that the Funds receive from the Manager and its affiliates will continue unaffected. The same investment management teams will continue to manage each of the Funds. However, the additional functionality offered by the Northern Trust platform will offer the investment managers greater insights into the Funds and improve the efficiency of various current processes.

There will though be some areas where investors will see a difference in how the Funds operate after the Effective Date. For example, RBC have run a single shareholder register across both the UK and Irish Funds of the J O Hambro Capital Management group. This means that you currently have a single account number at RBC.

On the Effective Date, this register will be split in two as Northern Trust will manage the UK and Irish shareholder registers independently of each other. **Therefore, if at the point of migration, you hold shares in both the UK and Irish funds you will receive two new account numbers.**

The new bank accounts for the Funds, details of which are set out in Schedule 2, have been set up and all subscription monies for new shares in the Funds should be paid into these accounts from the Effective Date.

Otherwise, it is not expected that the change of service provider from RBC to Northern Trust will impact the Funds or shareholders in any material way. The contractual basis on which Northern Trust will be appointed as depositary and administrator of the Funds will be materially the same as the contractual arrangements currently in place with RBC - many of the key duties, responsibilities and obligations imposed on depositaries and administrators derive either from the UCITS Directive or from CBI rules.

4. Reduction to Fees and Expenses

The updated Prospectus for the Funds includes details of the revised fees that will be charged to the Funds by Northern Trust. Our calculations indicate that the overall effect of the new charges will be to reduce the total costs payable by the Funds to Northern Trust compared to RBC's current fees. A comparison of the applicable fees is set out in Schedule 4. The annual management charge payable by the Funds is unaffected by these changes.

5. Costs associated with making these changes

Any costs associated with making this transition will be paid by the Manager and not the Funds.

6. What do I have to do?

These changes will come into effect on the Effective Date and no action is required by you. However, from the Effective Date onwards, you will need to ensure you use the contact details for Northern Trust (shown in Schedule 2) and your new account number(s) when contacting us (these account numbers will be sent to you separately).

If you have queries about transfer agency or trading via Swift Straight Through Processing, please see Schedule 2 for further details on where to direct them.

If you are purchasing shares in the Funds on or after 3 April 2023, you will need to ensure that the payment for your shares is sent to the new bank account details shown in Schedule 2.

Please note all payments to purchase shares up to and including 30 March 2023 (including those with settlement due up to and including 4 April 2023) should be made to the Company's existing bank accounts held with RBC.

7. Where can I find updated information?

With effect from the Effective Date, the above-mentioned changes will be incorporated into an updated Prospectus for the Funds, which will be available on the JOHCM website at www.johcm.com.

The application forms for the Funds will be updated as the Funds have new bank accounts (referred to above) into which all subscriptions will need to be paid from the Effective Date. These forms will also be available on the website on the Effective Date. The new bank account details are in Schedule 2 to this letter for ease of reference.

8. **What if I have any further questions?**

Should you have any questions or require further information, please contact our Client Services team on clientservices@johcm.co.uk. Alternatively, should you wish to discuss these changes, please consult your financial adviser. You can obtain further information about your investments at www.johcm.com.

Yours faithfully,

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'M. H. F.', written in a cursive style.

For and on behalf of
J O Hambro Capital Management Umbrella Fund plc

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Amy Johnson', written in a cursive style.

For and on behalf of
JOHCM Funds (Ireland) Limited

Austria

The Prospectus, together with the Supplements, the Key Investor Information Documents and, if available, the Key Information Documents, the articles of incorporation and the annual and semi-annual reports of the Company, each in paper form, as well as the issue, repurchase and any exchange prices are available and may be obtained free of charge at the office of the Austrian Paying Agent: Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, 1100 Wien, Austria.

Belgium

The Prospectus, together with the Supplements, the Key Investor Information Documents and, if available, the Key Information Documents, the articles of incorporation and the annual and semi-annual reports of the Company, each in paper form, as well as the issue, repurchase and any exchange prices are available and may be obtained free of charge from our service intermediary in Belgium (RBC Investor Services Belgium SA whose postal address is 20th floor, Zenith building, Boulevard du Roi Albert II, 37, B-1030 Brussels or by electronic means at RBCIS_BE_FundCorporateServices@rbc.com) and on the website www.fundinfo.com.

Germany

For the German investors, GerFIS – German Fund Information Service UG, Zum Eichhagen 4, 21382 Brietlingen, Germany is the facilities service provider according to Sec. 306a (1) German Investment Code (KAGB) and the relevant Prospectus and key information documents for packaged retail and insurance-based investment products (PRIIPs-KIDs), the Certificate of Incorporation and Memorandum and Articles of Association and the annual and semi-annual reports are available there free of charge in paper form.

SCHEDULE 1

SUB-FUNDS OF THE COMPANY

J O Hambro Capital Management Asia ex-Japan Fund
J O Hambro Capital Management Asia ex-Japan Small and Mid-Cap Fund
J O Hambro Capital Management Continental European Fund
J O Hambro Capital Management European Select Values Fund
J O Hambro Capital Management Global Emerging Markets Opportunities Fund
J O Hambro Capital Management Global Income Builder Fund
J O Hambro Capital Management Global Opportunities Fund
J O Hambro Capital Management Global Select Fund
J O Hambro Capital Management Global Select Shariah Fund
J O Hambro Capital Management UK Dynamic Fund
J O Hambro Capital Management UK Growth Fund

SCHEDULE 2

IMPORTANT INFORMATION IN RELATION TO THE COMPANY

Defined terms below have the meaning given to them in the Company's prospectus, a copy of which is available at www.johcm.com.

Feature	Prior to the Effective Date	From the Effective Date
Administrator, Fund Accountant and Registrar	RBC Investor Services Ireland 4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Ireland	Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Ireland
Location of shareholder register	4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Ireland	George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Ireland
Depository	RBC Investor Services Bank, S.A., Dublin Branch 4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Ireland	Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited Georges Court, 54 - 62 Townsend Street, Dublin 2, Ireland
Where to send application forms to deal in shares	(1) RBC Investor Services Ireland 4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Ireland or (2) via an authorised intermediary	(1) Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Ireland or (2) via an authorised intermediary

NEW CONTACT DETAILS

Transfer agency queries

For any queries about transfer agency and all instructions submitted from 3 April 2023, the Northern Trust contact details are as follows:

- Call: +353 1 434 5239 (lines are open weekdays 9am to 5pm, excluding bank holidays)
- Email: JOH_offshore_TAQueries@ntrs.com
- Fax: +353 1 553 9436
- Write to: J O Hambro Capital Management, City East Plaza - Block A, Towlerton, Ballysimon Road, Limerick, Ireland V94 X2N9

NEW CONTACT DETAILS (ctd)

Trading via SWIFT

If trading via Swift Straight Through Processing (Not Fax or Telephone), please ensure your trade instructions are sent to NT either via:

1. Swift Format ISO 15022 as per Northern Trust Standard if submitting your trade directly to the NT's Transfer Agency; or
2. Swift Format ISO 20022 can still be accommodated if sent via Calastone.

Should you require any support regarding your Swift trading requirements, please contact the following NT email address: NT_EMEA_STP_Team@ntrs.com

NEW BANK ACCOUNT DETAILS

If you are purchasing shares in the Funds on or after 3 April 2023, you will need to ensure that the payment for your shares is sent to the new bank account details shown below:

New bank account details for J O Hambro Capital Management Umbrella Fund plc		
GBP-Sterling	EUR- Euro	USD- US Dollar
Intermediary Bank: Barclays Bank	Intermediary Bank: Barclays Bank PLC	Beneficiary Bank: The Northern Trust International Banking Corporation
Intermediary Address: 1 Churchill Place, London E14 5HP	Intermediary Address: Frankfurt	FedwireABA: 026001122 CHIPS: 0112
Intermediary Swift Code: BARCGB22	Intermediary Swift Code: BARCDEFF	
Intermediary Bank Sort Code: 203253	Beneficiary Bank Account Number: 0210472800	Beneficiary Bank SWIFT: CNORUS33
Beneficiary Banks Account Number: 53529495	Beneficiary Bank: The Northern Trust International Banking Corporation, New Jersey	Beneficiary Account Number and Name: -249904-20010 JO Hambro Capital Mgmt Umbrella Fund plc
Beneficiary Bank: The Northern Trust International Banking Corporation, New Jersey	Beneficiary Bank SWIFT code: CNORUS33	
Beneficiary Bank SWIFT code: CNORUS33	Beneficiary Account Number and Name: 664367-20019 JO Hambro Capital Mgmt Umbrella Fd LLC	
Beneficiary Account Number and Name: 664417-20019 JO Hambro Capital Mgmt Umbrella Fd LLC	Reference: Registered Account number and/or order number	
Reference: Registered Account number and/or order number		

NEW BANK ACCOUNT DETAILS (ctd)

New bank account details for J O Hambro Capital Management Umbrella Fund plc		
AUD - Australian Dollar	CAD - Canadian Dollar	NOK – Norwegian Krone
Intermediary Bank: National Australia Bank	Intermediary Bank: Bank of Montreal	Intermediary Bank: DNB Bank ASA
Intermediary Address: Melbourne	Intermediary Address: Toronto	Intermediary Address: Oslo
Intermediary Swift: NATAAU33	Intermediary Swift: BOFMCAM2	Intermediary Swift Code: DNBANOKK
Beneficiary Bank Account Number: 1803007471500	Beneficiary Bank Account Number: 31441044481	Beneficiary Bank Account Number: 70010241705
Beneficiary Bank: The Northern Trust International Banking Corporation, New Jersey	Beneficiary Bank: The Northern Trust International Banking Corporation, New Jersey	Beneficiary Bank: The Northern Trust International Banking Corporation, New Jersey
Beneficiary Bank Swift: CNORUS33	Beneficiary Bank Swift: CNORUS33	Beneficiary Bank Swift: CNORUS33
Beneficiary Account Number and Name: 664466 -20019 JO Hambro Capital Mgmt Umbrella Fd LLC	Beneficiary Account Number and Name: 662494-20019 JO Hambro Capital Mgmt Umbrella Fd LLC	Beneficiary Account Number and Name: 662551 -20019 JO Hambro Capital Mgmt Umbrella Fd LLC
Reference: Registered Account number and/or order number	Reference: Registered Account number and/or order number	Reference: Registered number and/or order number

New bank account details for J O Hambro Capital Management Umbrella Fund plc		
SGD - Singapore Dollar		
Intermediary Bank: DBS Bank Ltd		
Intermediary Address: Singapore		
Intermediary Swift: DBSSSGSG		
Beneficiary Bank Account Number: 0370035947		
Beneficiary Bank: The Northern Trust International Banking Corporation, New Jersey		
Beneficiary Bank Swift: CNORUS33		
Beneficiary Account Number and Name: 662601-20019 JO Hambro Capital Mgmt Umbrella Fd LLC		
Reference: Registered Account number and/or order number		

Please note all payments to purchase shares up to and including 30 March 2023 (including those with settlement due up to and including 4 April 2023) should be made to the Company's existing bank accounts held with RBC.

SCHEDULE 3

ADDITIONAL INFORMATION ON NORTHERN TRUST

Northern Trust is a pre-eminent global financial institution that provides asset servicing, investment management and wealth management services for institutions, high-net-worth individuals and families. They are regulated in Ireland by the Central Bank of Ireland. For more than 130 years, their success has been anchored in one purpose: to serve as their clients' most trusted financial partner, guarding and growing their assets as though they are their own.

They earn this trust by staying true to their steadfast fiduciary heritage and providing differentiated, exceptional service tailored to each client's specific needs. Their market-leading technological capabilities allow them to deliver the highest level of service to their clients with speed and precision.

Asset servicing is Northern Trust's flagship business and the focal point of their business model and growth strategy. This is evidenced by the following:

- As of 30 September 2022, Northern Trust derived 70.3% of its total revenue from fee-based, non-interest activities related to asset servicing.
- They invest heavily in its core asset servicing platform – with approximately USD 4.3 billion committed to enhancing their capabilities over the next three years.
- Their asset administration business lines – operations outsourcing, fund accounting and fund administration – leverage substantial components to its core asset servicing platform as shared services, making custody personnel and systems central to its overall business model

The Manager and its affiliates have conducted an extensive due diligence process and, following this, are pleased to continue growing our partnership with Northern Trust. Northern Trust have delivered high quality service to our U.S. business for over a decade now. In addition to this, Northern Trust Investor Services Limited already acts as depositary to the UK-domiciled funds of the J O Hambro Capital Management group. They have a clear partnership approach and a service focus that is distinct from their peers. Their expansive service offering will allow us to consolidate the number of providers we have across the business, thereby simplifying our operating platform and standardizing a number of our key processes.

SCHEDULE 4

COMPARISON OF FEES PAYABLE BY THE FUNDS TO RBC AND NORTHERN TRUST

The below table shows the Administration Fee and the Depositary Fee in respect of the Funds both prior to the Effective Date and from the Effective Date.

Prior to the Effective Date	From the Effective Date
<p>Administration Fee</p> <p>The Administrator will be entitled to an annual fee payable by the Company which will not exceed €45,000 per annum per fund with up to 2 share classes and in addition, up to €4,500 per annum for each additional share class plus Domiciliary and Corporate Agent Fees of up to €13,000 per annum for the Company. Such fees will be accrued daily and are payable monthly in arrears.</p> <p>The Administrator will also be entitled to the payment of fees for acting as Registrar and Transfer Agent and transaction charges (which are charged at normal commercial rates), which are based on transactions undertaken by the Company, the number of subscriptions, redemptions, exchanges and transfer of Shares processed by the Administrator and time spent on company shareholder servicing duties and to the reimbursement of operating expenses.</p> <p>The Administrator shall also be entitled to be repaid for all its out of pocket expenses incurred on behalf of the Company, which shall include reasonable legal fees, courier fees, telecommunications and expenses.</p>	<p>Administration Fee</p> <p>The Administrator will be entitled to an annual fee payable out of the Net Asset Value of each Fund (plus VAT, if any) at a rate which will not exceed 0.0075% per annum. Such fees will be accrued daily and are payable monthly in arrears.</p> <p>The Administrator will also be entitled to the payment of fees for acting as registrar and transfer agent to the Company and transaction charges (which are charged at normal commercial rates), which are based on transactions undertaken by the Company, the number of subscriptions, redemptions, exchanges, distribution calculations, investor due diligence and transfer of Shares processed by the Administrator and time spent on company shareholder servicing duties and to the reimbursement of operating expenses, including a fixed charge of £375 per annum for the operation of each share class. The Administrator shall also be entitled to fees relating to services provided in relation to taxation and regulatory reporting requirements.</p> <p>The Administrator shall also be entitled to be repaid for all its out of pocket expenses incurred on behalf of the Company, which shall include reasonable legal fees, courier fees, telecommunications and expenses.</p>
<p>Depositary Fee</p> <p>The Depositary shall be entitled to safekeeping fees ranging from 0.003% p.a. to 0.800% p.a. of the Net Asset Value of the Fund depending on the location of the assets held, subject to a minimum fee which will not exceed €7,000 per annum, per Fund and to transaction charges which shall be charged at normal commercial rates.</p>	<p>Depositary Fee</p> <p>The Depositary shall be entitled to receive a fee, payable out of the Net Asset Value of each Fund (plus VAT, if any) at a rate which shall not exceed 0.0075% per annum which shall accrue daily and be payable monthly in arrears. The Depositary shall also be entitled to be reimbursed out of the assets of each Fund for all of its reasonable disbursements incurred on behalf of the Funds including safekeeping fees,</p>

Prior to the Effective Date	From the Effective Date
<p>In addition, the Depositary shall be entitled to an annual Trustee Fee of up to 0.03% of the Net Asset Value of the Fund, subject to a minimum fee of up to €5,000 per annum per Fund. Such fees shall accrue daily and be payable monthly in arrears.</p> <p>The Depositary shall also be entitled to be reimbursed for reasonable out-of-pocket expenses properly incurred by it, including telephone and fax charges, stamp duties, proxy voting and registration fees.</p>	<p>expenses and transaction charges which shall be charged at normal commercial rates.</p> <p>The Depositary shall also be entitled to be reimbursed for reasonable out-of-pocket expenses necessarily incurred by it in the performance of its duties.</p>

1 de marzo de 2023

Estimado/a Accionista:

Modificaciones en J O Hambro Capital Management Umbrella Fund plc

Nosotros, los miembros del Consejo de Administración de J O Hambro Capital Management Umbrella Fund plc (la «**Sociedad**») y JOHCM Funds (Ireland) Limited (la «**Gestora**»), nos dirigimos a usted como inversor en uno o varios de los subfondos de la Sociedad enumerados en el Anexo 1 (cada uno de ellos un «**Fondo**» y conjuntamente los «**Fondos**»). Deseamos informarle formalmente de una mejora significativa en el marco operativo de los Fondos, que realizaremos con efectos a partir del 3 de abril de 2023 (la «**Fecha Efectiva**»).

Esta carta es importante y requiere su atención. Sin embargo, no tiene obligación de tomar alguna medida a raíz de esta carta.

Llamamos especialmente su atención sobre la Sección 2, titulada «Día Inhábil - 31 de marzo de 2023» para asegurarnos de que es usted consciente que ningún inversor podrá suscribir, reembolsar, canjear o convertir ninguna participación de los Fondos el 31 de marzo de 2023.

1. Antecedentes

Actualmente, los Fondos han externalizado sus funciones de administración y depositario en el grupo de empresas Royal Bank of Canada, con sede en Irlanda («**RBC**»).

A partir de la Fecha Efectiva, RBC se retirará de su función de administrador, registrador, contable y depositario de los Fondos, para ser sustituido por The Northern Trust Company («**Northern Trust**»). Northern Trust se encargará de tramitar las suscripciones y reembolsos de participaciones de los Fondos, mantener los registros de accionistas de los Fondos y actuar como depositario de los Fondos.

Como consecuencia de la sustitución de RBC por Northern Trust, cambiará lo siguiente:

1. La dirección a la que deben enviarse las solicitudes de suscripción, reembolso, cambio o conversión (las oficinas de Northern Trust están abiertas al mismo tiempo que las de RBC para las consultas de los inversores);
2. La cuenta bancaria a la que deben efectuarse los pagos de las participaciones en los Fondos;
3. La ubicación del registro de accionistas; y
4. La dirección del administrador, contable del fondo, registrador y depositario.

En el Anexo 2 de esta carta figuran los nuevos detalles de los cambios mencionados.

Northern Trust nos ha confirmado que lo estipulado en los Folletos, sobre provisiones dinerarias del cliente, no se ven afectadas por la transición, y las disposiciones seguirán funcionando de la misma manera.

Todos los demás aspectos operativos de los Fondos, incluidos los momentos en que se valoran diariamente y los procedimientos de suscripción y reembolso de participaciones en los Fondos, no se modifican.

En el Anexo 3 de esta carta figura información adicional sobre Northern Trust.

2. Día inhábil - 31 de marzo de 2023

Una transición de esta envergadura es compleja y requiere mucho tiempo. Existen planes detallados para garantizar que la transición se lleve a cabo con el mínimo posible de perturbaciones para los Fondos.

La Gestora trabajará con RBC y Northern Trust para realizar la mayoría de las tareas requeridas durante el fin de semana del 1 a 2 de abril de 2023. Sin embargo, para preparar y aplicar todos los cambios operativos, designamos el 31 de marzo de 2023 como día inhábil. Creemos que esto es en el mejor interés de los accionistas de los Fondos por las siguientes razones:

- Dejaría más tiempo para preparar y aplicar la transición;
- Reduciría la probabilidad de que surgiesen errores y problemas imprevistos que debieran resolverse antes del primer día de Northern Trust como administrador, el lunes 3 de abril de 2023; y
- Si estas cuestiones no se resuelven a tiempo, el calendario y la exactitud del cálculo del VLN y las suscripciones y reembolsos de acciones del lunes 3 de abril de 2023 podrían verse afectadas.

En consecuencia, le escribimos para notificarle esta modificación temporal del funcionamiento normal de los Fondos.

Por lo tanto, se recomienda a los accionistas que deseen suscribir, reembolsar, canjear o convertir acciones del Fondo durante este periodo, que se aseguren de que sus solicitudes lleguen a RBC no más tarde de las **12:00 del mediodía del jueves 30 de marzo de 2023**.

En cuanto a las solicitudes de operación que no hayan sido enviadas en ese plazo, deberá usted enviarlas a Northern Trust para su tramitación en el día de negociación siguiente o uno posterior, es decir el lunes 3 de abril de 2023 y en adelante.

Si su solicitud de operación no llega a RBC a la hora indicada, RBC le informará de ello y le pedirá que redirija su solicitud a Northern Trust.

El VLN de cada uno de los Fondos seguirá calculándose el 31 de marzo de 2023, y las actividades de gestión de inversiones de cada uno de los Fondos continuarán durante este periodo de la forma habitual.

3. ¿Cuáles son los impactos sobre los Fondos y cómo se gestionan?

Los servicios que los Fondos reciben de la Gestora y sus filiales seguirán sin verse afectados. Los mismos equipos de gestión de inversiones seguirán gestionando cada uno de los Fondos. Sin embargo, la funcionalidad adicional que ofrece la plataforma de Northern Trust ofrecerá a las gestoras de inversiones un mayor conocimiento de los Fondos y mejorará la eficiencia de diversos procesos actuales.

No obstante, habrá algunas áreas en que los inversores verán una diferencia en el funcionamiento de los Fondos después de la Fecha Efectiva. Por ejemplo, RBC ha gestionado un registro único de accionistas para los fondos británicos e irlandeses del grupo J O Hambro Capital Management. Esto significa que actualmente tiene usted un único número de cuenta en RBC.

En la Fecha Efectiva, este registro se dividirá en dos, debido a que Northern Trust gestionará los registros de accionistas del Reino Unido e Irlanda de forma independiente. **Por lo tanto, si en el momento de la migración tiene usted participaciones en fondos tanto del Reino Unido como de Irlanda, recibirá dos nuevos números de cuenta.**

Se han creado las nuevas cuentas bancarias de los Fondos, cuyos detalles figuran en el Anexo 2, y todo el dinero de las suscripciones de nuevas acciones de los Fondos deberá ingresarse en estas cuentas a partir de la Fecha Efectiva.

Por lo demás, no se espera que el cambio de proveedor de servicios de RBC a Northern Trust afecte a los Fondos o a los accionistas de forma sustancial. La base contractual con la que se designará a Northern Trust como depositario y administrador de los Fondos será prácticamente igual que en los acuerdos contractuales actualmente vigentes con RBC: muchos de los deberes, responsabilidades y obligaciones fundamentales impuestos a los depositarios y administradores se derivan de la Directiva OICVM o de las normas del Banco Central de Irlanda.

4. Reducción de Comisiones y Gastos

El Folleto actualizado de los Fondos contiene información sobre las comisiones revisadas que cobrará Northern Trust a los Fondos. Nuestros cálculos indican que el efecto total de las nuevas comisiones consistirá en reducir los costes totales que deben pagar los Fondos a Northern Trust, en comparación con las comisiones actuales de RBC. En el Anexo 4 figura una comparación de las comisiones aplicables. La comisión de gestión anual que deben pagar los Fondos no se ve afectada por estas modificaciones.

5. Costes vinculados a la realización de estas modificaciones

Todos los costes asociados a esta transición correrán a cargo de la Gestora y no de los Fondos.

6. ¿Qué tengo que hacer?

Estas modificaciones entrarán en vigor en la Fecha Efectiva, y no se requiere acción alguna por su parte. Sin embargo, a partir de la Fecha Efectiva, tendrá que asegurarse de utilizar los datos de contacto de Northern Trust (que figuran en el Anexo 2), y su(s) nuevo(s) número(s) de cuenta(s), cuando se ponga en contacto con nosotros (estos números de cuenta se le enviarán por separado).

Si tiene alguna duda sobre la agencia de transferencias o sobre la operativa a través de Swift Straight Through Processing, consulte el Anexo 2 para obtener más detalles sobre adónde dirigir las.

Si adquiere participaciones en los Fondos a partir del 3 de abril de 2023, deberá asegurarse de que el pago de sus participaciones se envíe a los nuevos datos bancarios que figuran en el Anexo 2.

Tenga en cuenta que todos los pagos de compra de acciones hasta el 30 de marzo de 2023 (incluidos aquellos cuya liquidación tenga su vencimiento hasta el 4 de abril de 2023) deben realizarse a las cuentas bancarias existentes de la Sociedad en RBC.

7. ¿Dónde se puede encontrar más información actualizada sobre el producto?

Con efectos a partir de la Fecha Efectiva, las modificaciones mencionadas se incorporarán a un Folleto actualizado para los Fondos, que estará disponible en el sitio web de JOHCM en www.johcm.com.

Los formularios de solicitud de los Fondos se actualizarán a medida que los Fondos dispongan de nuevas cuentas bancarias (mencionadas anteriormente), a las que deberán abonarse todas las suscripciones a partir de la Fecha Efectiva. Estos formularios también estarán disponibles en el sitio web en la Fecha Efectiva. Para facilitar la consulta, los datos de la nueva cuenta bancaria figuran en el Anexo 2 de esta carta.

8. ¿Y si tengo más preguntas?

Si tiene alguna pregunta o necesita más información, ponte en contacto con nuestro equipo de Atención al Cliente en clientservices@johcm.co.uk. Alternativamente, si desea discutir sobre estas modificaciones, consulte a su asesor financiero. Puede obtener más información sobre sus inversiones en www.johcm.com.

Atentamente,



En nombre y representación de
J O Hambro Capital Management Umbrella Fund plc



En nombre y representación de
JOHCM Funds (Ireland) Limited

Austria

El Folleto, los Suplementos, el Documento de datos fundamentales para el inversor y, si están disponibles, los Documentos de Información, los estatutos de la Sociedad y los informes anual y semestral, todos ellos en forma impresa, así como los precios de emisión, recompra y canje, están disponibles y podrán obtenerse de forma gratuita en el domicilio del Agente de pagos austriaco: Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, 1100 Viena, Austria.

Bélgica

El Folleto, los Suplementos, el Documento de datos fundamentales para el inversor y, si están disponibles, los Documentos de Información, los estatutos de la Sociedad y los informes anual y semestral, todos ellos en forma impresa, así como los precios de emisión, recompra y canje, están disponibles y podrán obtenerse de forma gratuita a través de nuestro intermediario en Bélgica (RBC Investor Services Belgium SA cuya dirección postal es 20th floor, Zenith building, Boulevard du Roi Albert II, 37, B-1030 Bruselas, o por vía electrónica en RBCIS_BE_FundCorporateServices@rbc.com) y en el sitio web www.fundinfo.com.

Alemania

Para los inversores alemanes, GerFIS – German Fund Information Service UG, Zum Eichhagen 4, 21382 Brietlingen, Alemania es el proveedor de servicios conforme a la Sección 306a (1) del Código Alemán de Inversiones (KAGB), y el Folleto correspondiente, así como los documentos de datos fundamentales para los productos de inversión minorista empaquetados y basados en seguros (PRIIPs-KIDs), el Acta y Memorando de Constitución y los informes anual y semestral, todos ellos en forma impresa, están disponibles y podrán obtenerse de forma gratuita a través de aquel.

ANEXO 1

SUBFONDOS DE LA SOCIEDAD

J O Hambro Capital Management Asia ex-Japan Fund
J O Hambro Capital Management Asia ex-Japan Small and Mid-Cap Fund
J O Hambro Capital Management Continental European Fund
J O Hambro Capital Management European Select Values Fund
J O Hambro Capital Management Global Emerging Markets Opportunities Fund
J O Hambro Capital Management Global Income Builder Fund
J O Hambro Capital Management Global Opportunities Fund
J O Hambro Capital Management Global Select Fund
J O Hambro Capital Management Global Select Shariah Fund
J O Hambro Capital Management UK Dynamic Fund
J O Hambro Capital Management UK Growth Fund

ANEXO 2

INFORMACIÓN IMPORTANTE EN RELACIÓN CON LA SOCIEDAD

Los términos definidos a continuación tienen el significado que se les da en el folleto de la Sociedad, cuya copia está disponible en www.johcm.com.

Función	Antes de la Fecha Efectiva	A partir de la Fecha Efectiva
Administrador, Contable del Fondo y Agente de Registros	RBC Investor Services Ireland 4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublín 2, Irlanda	Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublín 2, Irlanda
Ubicación del registro de accionistas	4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublín 2, Irlanda	George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublín 2, Irlanda
Depositario	RBC Investor Services Bank, S.A., Sucursal de Dublín 4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublín 2, Irlanda	Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited. George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublín 2, Irlanda
Adónde enviar los formularios de solicitud para operar con acciones	(1) RBC Investor Services Ireland 4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublín 2, Irlanda o (2) a través de un intermediario autorizado	(1) Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublín 2, Irlanda o (2) a través de un intermediario autorizado

NUEVOS DATOS DE CONTACTO

Consultas a la Agencia de transmisiones

Para cualquier consulta sobre la agencia de transmisiones y todas las instrucciones presentadas a partir del 3 de abril de 2023, los datos de contacto de Northern Trust son los siguientes:

- Llamada telefónica al: +353 1 434 5239 (las líneas están abiertas los días laborables de 9:00 a 17:00, excepto los días bancarios no hábiles)
- Correo electrónico: JOH_offshore_TAQueries@ntrs.com
- Fax: +353 1 553 9436
- Escribir a: J O Hambro Capital Management, City East Plaza - Block A, Towleron, Ballysimon Road, Limerick, Irlanda V94 X2N9

NUEVOS DATOS DE CONTACTO (certificado de depósito a plazo)

Operar a través de SWIFT

Si está operando a través de Swift Straight Through Processing (No Fax o Teléfono), asegúrese de que sus instrucciones operativas se envían a NT, a través de:

1. Swift Format ISO 15022 según el Northern Trust Standard si está presentando su operación directamente a través de la Agencia de Transmisiones de NT; o bien a través de
2. Swift Format ISO 20022, que puede acomodarse si lo envía a través de Calastone.

Si necesita alguna ayuda para sus operaciones con Swift, póngase en contacto con la siguiente dirección de correo electrónico de NT: NT_EMEA_STP_Team@ntrs.com

INFORMACIÓN DE LA NUEVA CUENTA BANCARIA

Si adquiere participaciones en los Fondos el 3 de abril de 2023 o después de esta fecha, deberá asegurarse de que el pago de sus participaciones se envíe a los nuevos datos bancarios que figuran a continuación.

Nuevos datos de cuenta bancaria de J O Hambro Capital Management Umbrella Fund plc		
GBP-Esterlina	EUR- Euro	USD- Dólar estadounidense
Banco Intermediario: Barclays Bank	Banco Intermediario: Barclays Bank PLC	Banco Beneficiario: The Northern Trust International Banking Corporation
Dirección del Intermediario: 1 Churchill Place, Londres E14 5HP	Dirección del Intermediario: Fráncfort	FedwireABA: 026001122 CHIPS: 0112
Código Swift del Intermediario: BARCGB22	Código Swift del Intermediario: BARCDEFF	
Código Sort del Banco Intermediario: 203253	Número de Cuenta del Banco Beneficiario: 0210472800	SWIFT del Banco Beneficiario: CNORUS33
Número de Cuenta de los Bancos Beneficiarios: 53529495	Banco Beneficiario: The Northern Trust International Banking Corporation, New Jersey	Nombre y Número de Cuenta del Banco Beneficiario: -249904-20010 JO Hambro Capital Mgmt Umbrella Fund plc
Banco Beneficiario: The Northern Trust International Banking Corporation, New Jersey	Código SWIFT del Banco Beneficiario: CNORUS33	
Código SWIFT del Banco Beneficiario: CNORUS33	Nombre y Número de Cuenta del Beneficiario: 664367-20019 JO Hambro Capital Mgmt Umbrella Fd LLC	
Nombre y Número de Cuenta del Beneficiario: 664417-20019 JO Hambro Capital Mgmt Umbrella Fd LLC	Referencia: Número de cuenta registrada y/o número de orden	
Referencia: Número de cuenta registrada y/o número de orden		

INFORMACIÓN DE LA NUEVA CUENTA BANCARIA (certificado de depósito a plazo)

Nuevos datos de cuenta bancaria de J O Hambro Capital Management Umbrella Fund plc		
AUD - Dólar australiano	CAD - Dólar canadiense	NOK – Corona noruega
Banco Intermediario: National Australia Bank	Banco Intermediario: Bank of Montreal	Banco Intermediario: DNB Bank ASA
Dirección del Intermediario: Melbourne	Dirección del Intermediario: Toronto	Dirección del Intermediario: Oslo
Swift del Intermediario: NATAAU33	Swift del Intermediario: BOFMCAM2	Código Swift del Intermediario: DNBANOKK
Número de Cuenta del Banco Beneficiario: 1803007471500	Número de Cuenta del Banco Beneficiario: 31441044481	Número de Cuenta del Banco Beneficiario: 70010241705
Banco Beneficiario: The Northern Trust International Banking Corporation, New Jersey	Banco Beneficiario: The Northern Trust International Banking Corporation, New Jersey	Banco Beneficiario: The Northern Trust International Banking Corporation, New Jersey
Swift del Banco Beneficiario: CNORUS33	Swift del Banco Beneficiario: CNORUS33	Swift del Banco Beneficiario: CNORUS33
Nombre y Número de Cuenta del Beneficiario: 664466 -20019 JO Hambro Capital Mgmt Umbrella Fd LLC	Nombre y Número de Cuenta del Beneficiario: 662494-20019 JO Hambro Capital Mgmt Umbrella Fd LLC	Nombre y Número de Cuenta del Beneficiario: 662551 -20019 JO Hambro Capital Mgmt Umbrella Fd LLC
Referencia: Número de cuenta registrada y/o número de orden	Referencia: Número de cuenta registrada y/o número de orden	Referencia: Número de cuenta registrada y/o número de orden

Nuevos datos de cuenta bancaria de J O Hambro Capital Management Umbrella Fund plc		
SGD - Dólar de Singapur		
Banco Intermediario: DBS Bank Ltd		
Dirección del Intermediario: Singapur		
Swift del Intermediario: DBSSSGSG		
Número de Cuenta del Banco Beneficiario: 0370035947		
Banco Beneficiario: The Northern Trust International Banking Corporation, New Jersey		
Swift del Banco Beneficiario: CNORUS33		
Nombre y Número de Cuenta del Beneficiario: 662601-20019 JO Hambro Capital Mgmt Umbrella Fd LLC		
Referencia: Número de cuenta registrada y/o número de orden		

Tenga en cuenta que todos los pagos de compra de acciones anteriores al 30 de marzo de 2023 y en esa fecha (incluidos aquellos cuya liquidación tenga su vencimiento hasta el 4 de abril de 2023) deben realizarse a las cuentas bancarias existentes de la Sociedad en RBC.

ANEXO 3

INFORMACIÓN ADICIONAL SOBRE NORTHERN TRUST

Northern Trust es una destacada institución financiera mundial preeminente, que presta servicios de administración de activos, gestión de inversiones y gestión de patrimonios para instituciones, y para familias y particulares con grandes patrimonios. Está regulada por el Banco Central de Irlanda. Durante más de 130 años, su éxito ha estado basado en un propósito: ser el socio financiero de mayor confianza de sus clientes, custodiando y haciendo crecer sus activos como si fueran propios.

Se ganan esta confianza manteniéndose fieles a su sólido historial fiduciaria y prestando un servicio diferenciado y excepcional, adaptado a las necesidades específicas de cada cliente. Sus capacidades tecnológicas, líderes en el mercado, les permiten ofrecer a sus clientes el más alto nivel de servicio, con rapidez y precisión.

La gestión de activos es el negocio estrella de Northern Trust y el punto central de su modelo de negocio y estrategia de crecimiento. Buena prueba de ello es lo siguiente:

- A fecha de 30 de septiembre de 2022, Northern Trust obtuvo el 70,3% de sus ingresos totales de actividades basadas en comisiones y sin intereses, relacionadas con la gestión de activos.
- Invierten fuertemente en su plataforma básica de gestión de activos, con aproximadamente 4.300 millones de USD comprometidos para mejorar sus capacidades en los próximos tres años.
- Sus líneas de negocio de administración de activos - externalización de operaciones, contabilidad de fondos y administración de fondos - aprovechan componentes sustanciales de su plataforma principal de gestión de activos como servicios compartidos, haciendo que el personal y los sistemas de custodia sean fundamentales para todo su modelo de negocio

La Gestora y sus afiliadas han llevado a cabo un amplio proceso de diligencia debida, y, tras ello, está satisfecha de seguir ampliando la asociación con Northern Trust. Northern Trust lleva prestando un servicio de alta calidad a nuestro negocio en EE.UU. desde hace más de una década. Además de esto, Northern Trust Investor Services Limited ya funciona como depositario para los fondos domiciliados en el Reino Unido del grupo J O Hambro Capital Management. Tiene un claro planteamiento de asociación y un enfoque de servicio que le distingue de sus homólogas. Su amplia oferta de servicios nos permitirá consolidar el número de proveedores que tenemos en todo el negocio, simplificando así nuestra plataforma operativa y estandarizando varios de nuestros procesos fundamentales.

ANEXO 4

COMPARACIÓN DE LAS COMISIONES QUE LOS FONDOS DEBEN PAGAR A RBC AND NORTHERN TRUST

La siguiente tabla muestra la Comisión de Administración y la Comisión de Depositario con respecto a los Fondos, tanto antes de la Fecha Efectiva como a partir de esta.

Antes de la Fecha Efectiva	A partir de la Fecha Efectiva
<p>Comisión de Administración</p> <p>El Administrador tendrá derecho a una comisión anual pagadera por la Sociedad, que no superará los 45.000 euros anuales por fondo que tenga hasta 2 clases de acciones y, además, hasta 4.500 euros anuales por cada clase de acciones adicional, más unas Comisiones de Agente Domiciliario y Corporativo de hasta 13.000 euros anuales para la Sociedad. Estas comisiones se devengarán diariamente, y se pagan por meses vencidos.</p> <p>El Administrador también tendrá derecho al pago de comisiones por actuar como Agente de Registro y Transferencia, y unos gastos de operaciones (que se cobran a tarifas comerciales normales) basados en las transacciones realizadas por la Sociedad, el número de suscripciones, reembolsos, canjes y transmisiones de Acciones procesadas por el Administrador y el tiempo dedicado a las funciones de servicio a los accionistas de la Sociedad, así como al reembolso de los gastos de funcionamiento.</p> <p>El Administrador también tendrá derecho a que se le reembolsen todos los gastos de su bolsillo en los que haya incurrido en nombre de la Sociedad, que incluirán los honorarios razonables de abogados, mensajería, telecomunicaciones y gastos.</p>	<p>Comisión de Administración</p> <p>El Administrador tendrá derecho a una comisión anual pagadera con cargo al Patrimonio Neto de cada Fondo (más IVA, si lo hubiera) a un tipo que no superará el 0,0075% anual. Estas comisiones se devengarán diariamente, y se pagan por meses vencidos.</p> <p>El Administrador también tendrá derecho al pago de comisiones por actuar como Agente de Registro y Transferencia, y unos gastos de operaciones (que se cobran a tarifas comerciales normales), basados en las transacciones realizadas por la Sociedad, el número de suscripciones, reembolsos, canjes, cálculos de distribución, diligencia debida del inversor y transmisiones de Acciones procesadas por el Administrador, junto con el tiempo dedicado a las funciones de servicio a los accionistas de la Sociedad, así como al reembolso de los gastos de funcionamiento, incluida una comisión fija de 375 GBP anuales por las operaciones de cada clase de acciones. El Administrador también tendrá derecho a las comisiones por los servicios prestados en relación con los requisitos fiscales y de información sobre normas de regulación.</p> <p>El Administrador también tendrá derecho a que se le reembolsen todos los gastos de su bolsillo en los que haya incurrido en nombre de la Sociedad, que incluirán los honorarios razonables de abogados, mensajería, telecomunicaciones y gastos.</p>
<p>Comisión de Depositario</p> <p>El Depositario tendrá derecho a unas comisiones de custodia que oscilarán entre el 0,003 % anual y el 0,800 % anual del Patrimonio Neta del Fondo, en función de la ubicación de los activos mantenidos, con sujeción a una</p>	<p>Comisión de Depositario</p> <p>El Depositario tendrá derecho a una comisión anual pagadera con cargo al Patrimonio Neto de cada Fondo (más IVA, si lo hubiera) a un tipo que no superará el 0,0075% anual, se devengará diariamente y se pagará por meses</p>

Antes de la Fecha Efectiva	A partir de la Fecha Efectiva
<p>comisión mínima que no superará los 7.000 euros anuales por cada Fondo, y a unos gastos de transacción que se cobrarán a las tarifas comerciales normales.</p> <p>Además, el Depositario tendrá derecho a una Comisión de Fideicomiso anual de hasta el 0,03 % anual del Patrimonio Neta del Fondo, con sujeción a una comisión mínima que no superará los 5.000 euros anuales por cada Fondo. Estas comisiones se devengarán diariamente, y se pagan por meses vencidos.</p> <p>El Depositario también tendrá derecho a que se le reembolsen los gastos razonables en que haya incurrido, incluidos los gastos de teléfono y fax, los derechos de timbre y las tasas de votación por delegación y de registro.</p>	<p>vencidos. El Depositario también tendrá derecho a que se le reembolsen, con cargo a los activos de cada Fondo, todos los desembolsos razonables en que incurra por cuenta de los Fondos, incluidas las comisiones de custodia, los gastos y las comisiones de operaciones, que se cobrarán a las tarifas comerciales normales.</p> <p>El Depositario también tendrá derecho a que se le reembolsen los pequeños gastos razonables en que haya incurrido en el desempeño de sus funciones.</p>