

Scheda informativa al 28 febbraio 2026

Brookfield Infrastructure Income Fund

Brookfield Oaktree Wealth Solutions Alternative Funds S.A. SICAV-UCI Part II ("BOWSAF") –

Brookfield Infrastructure Income Fund ("BII") ("il Fondo")¹

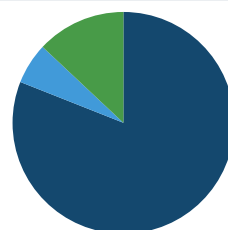
Panoramica dell'investimento

Brookfield Infrastructure Income Fund ("BII" o "il Fondo") cerca di investire in un portafoglio diversificato a livello globale di investimenti infrastrutturali tramite private equity e private debt di qualità elevata.

Dati del portafoglio

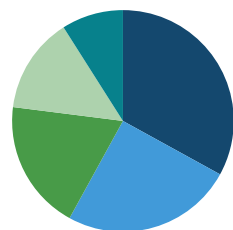
Data di lancio	01 febbraio 2023
Valore patrimoniale totale ²	\$4,0 miliardi
Valore patrimoniale netto ³	\$4,0 miliardi
Numero di investimenti ⁴	59

Asset allocation⁵



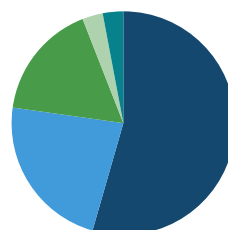
Private equity infrastrutturale	81%
Private debt infrastrutturale	6%
Titoli pubblici - Impegnati	13%

Settore⁵



Trasporti	33%
Energie rinnovabili e transizione energetica	25%
Dati	19%
Midstream	14%
Utility	9%

Area geografica⁵



Nord America	55%
Europa	23%
Asia-Pacifico	17%
Globale	3%
America Latina	3%

Riepilogo della performance (% al netto di commissioni)

Classe di azioni	ISIN	Data di lancio	NAV per azione ⁶	Distribuzione netta mensile (\$) ⁷	Tasso di distribuzione netto (annualizzato) ⁸	Rendimenti totali a fine mese ⁹			
						Da inizio anno	A 1 anno	A 3 anni	Dal lancio
Classe A	LU2571548820	01/03/2023	12,4748\$	-	-	1,42%	7,56%	7,65%	7,65%
Classe B	LU2571548747	01/02/2023	12,2314\$	-	-	1,28%	6,68%	6,76%	6,77%
Classe C	LU2571549042	01/03/2023	11,0608\$	0,0367\$	4,00%	1,42%	7,57%	7,70%	7,70%
Classe D	LU2571549125	01/02/2023	11,0860\$	0,0290\$	3,15%	1,28%	6,67%	6,76%	6,77%

A cura dell'infrastruttura di Brookfield¹⁰

\$390_{mln}
ATTIVI IN GESTIONE

Più di 125
ANNI DI STORIA

83.000
DIPENDENTI OPERATIVI

Più di 30
PAESI

I rendimenti superiori a un anno sono annualizzati.

I dati relativi alla performance qui illustrati rappresentano le performance del passato; essi non garantiscono risultati futuri. Il rendimento dell'investimento e il valore del capitale dell'investimento sono soggetti a fluttuazioni; per tale ragione, al momento del rimborso le azioni dell'investitore potranno avere un valore superiore, ma anche inferiore, al costo iniziale. La performance attuale del Fondo potrebbe essere superiore, ma anche inferiore, a quella indicata. I dati relativi all'investimento riportati hanno scopo puramente illustrativo e non devono essere presi come indicativi della performance attuale o futura di BII né di tassi di rendimento futuri. Non è garantito che BII genererà rendimenti paragonabili a quelli riportati in questa pagina, né che, in assoluto, genererà un rendimento. Si invitano i potenziali investitori a non basarsi su queste informazioni, che hanno valore puramente illustrativo. Prima di una qualsiasi decisione d'investimento definitiva è opportuno consultare il prospetto del Fondo, i dati integrativi del comparto e il documento contenente le informazioni chiave (se del caso) messi a disposizione. Questa è una comunicazione a scopo di marketing. Per clienti esenti dalle restrizioni su NMP1.

La valuta funzionale di BII è il dollaro statunitense USD (\$). Si tenga presente che, laddove la valuta funzionale del fondo differisce dallo USD, il rendimento dell'investitore sarà esposto al rischio di fluttuazioni del tasso di cambio.

Il rendimento totale è calcolato come variazione percentuale del NAV per azione, dall'inizio del periodo applicabile, in aggiunta all'importo di qualsiasi distribuzione netta per azione dichiarata nel periodo. Il rendimento totale si calcola al netto di tutte le spese, comprese le commissioni di gestione e quelle di consulenza, se applicabili. Tutti i rendimenti illustrati sono al netto delle spese di BII, comprese le spese generali e amministrative, le spese relative alle transazioni, le commissioni di gestione, le commissioni di incentivazione e commissioni specifiche per classi di azioni.

Le note a piè di pagina iniziano a pagina 5.

BII

Riepilogo della performance (% al netto di commissioni)

Rendimenti totali alla fine del trimestre più recente⁹

	Da inizio anno	A 1 anno	A 2 anni	Dal lancio
Classe A	7,27%	7,27%	7,24%	7,57%
Classe B	6,40%	6,40%	6,36%	6,69%
Classe C	7,28%	7,28%	7,27%	7,62%
Classe D	6,38%	6,38%	6,32%	6,69%

Rendimenti totali mensili (% al netto di commissioni)

		Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giù	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Da inizio anno
Classe A	2023	-	-	0,61%	0,67%	0,62%	0,63%	0,86%	0,66%	0,72%	0,72%	0,55%	0,69%	6,96%
	2024	0,62%	0,59%	0,67%	0,61%	0,57%	0,55%	0,58%	0,62%	0,53%	0,58%	0,51%	0,55%	7,21%
	2025	0,59%	0,55%	0,65%	0,59%	0,56%	0,52%	0,53%	0,52%	0,50%	0,54%	0,77%	0,72%	7,27%
	2026	0,72%	0,69%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,42%
Classe B	2023	-	0,53%	0,54%	0,59%	0,55%	0,65%	0,69%	0,59%	0,65%	0,65%	0,50%	0,62%	6,76%
	2024	0,54%	0,52%	0,62%	0,48%	0,55%	0,48%	0,51%	0,54%	0,47%	0,51%	0,44%	0,49%	6,32%
	2025	0,52%	0,49%	0,59%	0,52%	0,49%	0,45%	0,46%	0,45%	0,43%	0,47%	0,70%	0,65%	6,40%
	2026	0,65%	0,62%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,28%
Classe C	2023	-	-	0,70%	0,69%	0,64%	0,61%	0,84%	0,65%	0,69%	0,79%	0,51%	0,69%	7,03%
	2024	0,61%	0,58%	0,72%	0,59%	0,59%	0,55%	0,58%	0,62%	0,54%	0,58%	0,51%	0,56%	7,26%
	2025	0,59%	0,55%	0,65%	0,59%	0,56%	0,52%	0,53%	0,52%	0,50%	0,53%	0,77%	0,72%	7,28%
	2026	0,72%	0,69%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,42%
Classe D	2023	-	0,52%	0,63%	0,53%	0,67%	0,54%	0,78%	0,59%	0,63%	0,64%	0,51%	0,61%	6,86%
	2024	0,53%	0,51%	0,57%	0,46%	0,58%	0,48%	0,51%	0,54%	0,46%	0,51%	0,44%	0,49%	6,25%
	2025	0,52%	0,48%	0,58%	0,52%	0,49%	0,45%	0,45%	0,45%	0,43%	0,48%	0,70%	0,65%	6,38%
	2026	0,65%	0,62%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,28%

I dati relativi alla performance qui illustrati rappresentano le performance del passato; essi non garantiscono risultati futuri.

Primi 10 investimenti in equity¹¹

Investimento	Settore	Area geografica	Valore patrimoniale totale in %	Data di investimento
Operatore di terminal australiano (Patrick Terminals)	Trasporti	Asia-Pacifico	10,4%	2025
Data Center stabilizzati europei (Data4)	Dati	Europa	9,8%	2025
Portafoglio con container globali (Tradewinds Holdings)	Trasporti	Nord America	9,7%	2025
Gasdotto di gas naturale in Nord America (Los Ramones)	Midstream	Nord America	9,4%	2025
Portafoglio idroelettrico del New England	Energie rinnovabili e transizione energetica	Nord America	5,7%	2025
Portafoglio eolico statunitense (Shepherds Flat)	Energie rinnovabili e transizione energetica	Nord America	5,4%	2024
Porti del Regno Unito (PD Ports)	Trasporti	Europa	4,0%	2025
Torri per telecomunicazioni indiane (Altius)	Dati	Asia-Pacifico	3,3%	2026
Energie rinnovabili colombiane (Isagen)	Energie rinnovabili e transizione energetica	America Latina	2,2%	2022
Utility statunitense (Duke Energy Florida)	Utility	Nord America	2,1%	2026

BII

Termini chiave

Struttura	Luxembourg S.A. SICAV-UCI Part II; a offerta continua; open-ended ¹²
Advisor	Brookfield Asset Management Private Institutional Capital Adviser (Canada), L.P.
Strategia di portafoglio	Obiettivo ~80-90% in investimenti in infrastruttura privata e ~10-20% in titoli pubblici (obbligazioni societarie, depositi a termine e liquidità)
Qualifica dell'investitore/Idoneità¹³	Singapore: investitori istituzionali e accreditati Hong Kong: investitori professionali EAU: investitori professionali Regno Unito: investitori professionali, società high net worth, associazioni non costituite in società, soggetti sofisticati certificati, individui high net worth o investitori altrimenti esenti SEE: investitori professionali (tranne nel caso della Germania (semi-professionali) e dell'Italia (retail)). Tutti i dettagli relativi all'idoneità sono riportati nel prospetto del Fondo. Australia: clienti wholesale Giappone: per l'idoneità degli investitori si rinvia a quanto indicato nel prospetto del Fondo Corea del Sud: investitori professionali qualificati Taiwan: investitori istituzionali professionali, investitori societari high net worth, o clienti con risorse patrimoniali elevate
Frequenza del NAV	Mensile
Sottoscrizioni	Mensile
Distribuzioni	Mensili (rispetto alle sole Classi C e D, che sono le Classi a distribuzione)
Offerte di liquidità/riacquisto periodico¹⁴	Rimborsi trimestrali anticipati generalmente limitati al 5% del NAV, subordinati a determinate limitazioni e diritti di sospensione. Le azioni che sono detenute per meno di un (1) anno saranno soggette a una commissione di rimborso pari al 2% dei proventi dovuti a ogni azionista interessato.
Commissione di gestione¹⁵	1,25% addebitata al Fondo sottostante e al Fondo master
Quota di gestione variabile¹⁶	12,5% del reddito del fondo al Fondo sottostante e al Fondo master ¹⁷

Classi di azioni e Strutture delle commissioni

Classe di azioni	Valuta	Sottoscrizione minima ¹⁸	Tipo di azionista	Tipo di azione	Commissione di gestione	Commissione di consulenza ¹⁹	Data di lancio
A (USD)	USD	€ 25.000	Istituzionale	Ad accumulo	1,25%	–	01/03/2023
B (USD)	USD	€ 25.000	Advisory	Ad accumulo	1,25%	0,85%	01/02/2023
C (USD)	USD	€ 25.000	Istituzionale	A distribuzione	1,25%	–	01/03/2023
D (USD)	USD	€ 25.000	Advisory	A distribuzione	1,25%	0,85%	01/02/2023

Questo è un investimento ad alto rischio. Acquistare queste azioni solo se si è in grado di accettare di perdere l'intero importo investito.

BII

NOTE CONCLUSIVE

- 1 BII è un comparto del fondo ombrello multi-strategia BOWSAF. Ciascun comparto all'interno del fondo ombrello BOWSAF costituisce un pool distinto di asset e di passività, gestito nell'interesse esclusivo degli investitori che vi hanno investito. Il fondo ombrello multi-strategia BOWSAF è diventato operativo a partire dal 2 aprile 2024.
- 2 Il Valore patrimoniale totale viene misurato come valore della partecipazione di BII in Brookfield Infrastructure Income Fund FCP-RAIF – BII FCP - I, un comparto di Brookfield Infrastructure Income Fund FCP-RAIF, fondo comune d'investimento (fonds commun de placement) lussemburghese organizzato come fondo d'investimento alternativo riservato multi-comparto (*fonds d'investissement alternatif réservé*) (il "Fondo master") ed è il fondo master del comparto, in aggiunta alla liquidità e agli altri asset di capitale circolante. La valuta funzionale di BII è il dollaro statunitense USD (\$).
- 3 Il Valore patrimoniale netto o "NAV" viene calcolato sommando il Valore patrimoniale totale (come definito nella nota a piè pagina 2 sopra) defalcato di eventuali passività compreso il debito del Fondo (eccetto il debito per investimenti di portafoglio), le commissioni maturate e le spese sostenute dal Fondo o le distribuzioni da effettuare in relazione ai rimborsi consentiti. Per informazioni su come BII calcola il NAV si rinvia alla sezione "Calcolo del valore patrimoniale netto" del prospetto di BII.
- 4 Sono esclusi i titoli pubblici altrimenti compresi nell'Esposizione economica del Fondo. Gli investimenti rappresentano le risorse sottostanti responsabili dell'Esposizione economica del Fondo. BII intende conseguire la propria esposizione economica investendo nel Fondo master. Il Fondo master investirà inizialmente la maggioranza delle proprie risorse (e sempre subordinatamente alle restrizioni d'investimento del Fondo master nonché alla legge e ai regolamenti applicabili) in partecipazioni in Brookfield Infrastructure Income Fund Inc. (il "Fondo sottostante"). Le cifre indicate sono calcolate in riferimento alle posizioni del Fondo sottostante alla fine del mese prefissato. Il Fondo sottostante potrà detenere questi investimenti indirettamente mediante partecipazioni sottostanti, holding e/o altri veicoli a scopo speciale creati per questa finalità (la "Struttura societaria del portafoglio"). Nel prosieguo, quanto illustrato sopra verrà indicato come l'"Esposizione economica del Fondo".
- 5 L'Asset allocation riflette l'Esposizione economica del Fondo ed è misurata come valore patrimoniale lordo di ciascuna categoria di asset (investimenti in infrastrutture tramite private equity, investimenti in infrastrutture tramite private debt e titoli pubblici) contro il valore patrimoniale totale di investimenti in infrastrutture tramite private equity, investimenti in infrastrutture tramite private debt e titoli pubblici. Negli investimenti in infrastrutture tramite private equity sono compresi gli investimenti in titoli azionari privilegiati. Per Titoli Pubblici nell'asset allocation si intende l'allocation del Fondo in titoli pubblici, depositi a termine e posizioni equivalenti alla liquidità. I Titoli Pubblici sono al netto delle richieste di riacquisto ricevute e valutate dal Fondo alla data di valutazione applicabile. Il capitale impegnato riflette il dispiego di capitale atteso nel corso dei tre mesi successivi, sulla base degli investimenti privati che sono stati sottoscritti o sono in fase di conclusione. Il settore e l'area geografica vengono misurati come valore patrimoniale lordo di ciascuna categoria di asset privati (investimenti in infrastrutture tramite private equity e investimenti in infrastrutture tramite private debt) contro il valore patrimoniale lordo di investimenti in infrastrutture tramite private equity e investimenti in infrastrutture tramite private debt. I totali potrebbero non coincidere perfettamente con la somma delle voci a seguito di arrotondamenti.
- 6 Il NAV per azione è calcolato dividendo il Valore patrimoniale netto del Fondo per il numero totale di azioni in circolazione al momento del calcolo. Per informazioni su come BII calcola il NAV per azione si rinvia alla sezione "Calcolo del Valore patrimoniale netto" del prospetto di BII. I denominatori presentati si basano sul numero di azioni in emissione alla data del presente documento, al netto di eventuali rimborsi previsti a fine mese.
- 7 Distribuzione netta mensile: riflette la distribuzione per azione del mese corrente della Classe C (come dichiarato, a prescindere dal fatto che sia stata effettuata o meno). La Classe D sarà più bassa, così da riflettere la Commissione di consulenza. Non vi è garanzia di distribuzioni future; queste ultime potranno essere ricavate da fonti diverse dai flussi di liquidità derivanti da transazioni.
- 8 Tasso di distribuzione (annualizzato): riflette la distribuzione per azione del mese corrente della Classe C e della Classe D, annualizzata e divisa per il NAV per azione del mese precedente. I calcoli basati sul NAV implicano un elevato livello di valutazione professionale. La Classe D sarà più bassa, così da riflettere la Commissione di consulenza. Per ulteriori informazioni si rinvia alla sezione "Calcolo del Valore patrimoniale netto" del prospetto, in cui è descritto il processo di valutazione e le terze parti indipendenti che assistono BII.
- 9 Rendimenti totali: i rendimenti sono stati conteggiati utilizzando dati e valutazioni non verificati degli investimenti sottostanti nel portafoglio BII, stimati al fair value e che formano la base del NAV di BII. Le valutazioni basate su rapporti non verificati dagli investimenti sottostanti potranno essere soggette ad adeguamenti successivi,

potrebbero non corrispondere al valore realizzato e potrebbero non riflettere adeguatamente il prezzo di liquidazione potenziale degli asset. La fine del trimestre più recente si riferisce al trimestre concluso il 31 dicembre 2025.

- 10 Rappresenta gli attivi in gestione ("AUM") attribuibili alle linee commerciali Infrastruttura di Brookfield ed Energie rinnovabili al 31 dicembre 2025. L'AUM si riferisce al fair value totale degli asset gestiti da Brookfield. L'infrastruttura AUM comprende \$5 miliardi di attivi in gestione riconducibili a Brookfield Public Securities Group LLC ("PSG"). Dipendenti operativi al 31 dicembre 2025. I Dipendenti operativi si riferiscono a Brookfield, alle sue affiliate quotate, a Brookfield Infrastructure Partners L.P. e Brookfield Renewable Partners L.P., nonché alle realtà operative collegate e alle società di portafoglio. I dati relativi al personale includono anche i dipendenti di Oaktree che diventeranno dipendenti di Brookfield a seguito del completamento dell'acquisizione di Oaktree, che dovrebbe concludersi nel corso del primo trimestre del 2026. Il numero di paesi rappresenta Brookfield Corporation e le sue affiliate.
- 11 Gli investimenti rappresentano le risorse infrastrutturali di private equity responsabili dell'Esposizione economica del Fondo.
- 12 BII è strutturato come fondo feeder di un fondo master gestito da Brookfield (organizzato come FCP-RAIF lussemburghese) (il "Fondo master"). Inizialmente, il Fondo master investirà la maggioranza dei propri asset in un fondo sottostante gestito da Brookfield. **Il fatto che un fondo sia open-ended non implica liquidità immediata. Questi fondi sono destinati a investitori con un orizzonte di lungo termine (3-5 anni o più) e, in situazioni di tensione dei mercati, possono prevedere limitazioni ai rimborsi.**
- 13 Subordinatamente a importi di sottoscrizione iniziali più elevati richiesti per l'idoneità dell'Azionista ai sensi della legge vigente.
- 14 Il Fondo intende, ma non è obbligato a farlo, effettuare rimborsi trimestrali e potrà, in qualsiasi momento, sospendere i rimborsi trimestrali a propria esclusiva e assoluta discrezione. Il Fondo potrà, a esclusiva discrezione del proprio Consiglio di Amministrazione o di un suo delegato, ridurre la commissione di rimborso o rinunciarvi.
- 15 La Commissione di gestione è dovuta mensilmente a posteriori l'ultimo giorno lavorativo di ogni mese a un tasso pari a un 1/12esimo dell'1,25% del NAV a fine mese del mese interessato addebitato sul Fondo master e sul Fondo sottostante, purché ciò non comporti il doppio conteggio di tali commissioni.
- 16 L'esistenza di un diritto a una Quota di gestione variabile nelle circostanze descritte nel prospetto potrebbe incentivare il gestore a indurre il Fondo principale o il Fondo sottostante a effettuare investimenti più rischiosi o più speculativi di quelli che effettuerebbe in assenza di tale compenso basato sulla performance.
- 17 La Quota di gestione variabile viene calcolata su base mensile ed è dovuta su base annuale in via posticipata a un tasso pari al 12,5% del reddito del Fondo master e del Fondo sottostante, purché ciò non comporti il doppio conteggio di tali commissioni.
- 18 Venticinquemila euro (€ 25.000) (o importo corrispondente in dollari statunitensi).
- 19 Le Azioni di Classe B e Classe D saranno soggette a una Commissione di consulenza annua dello 0,85% del NAV, calcolata su base mensile (la "Commissione di consulenza"). La Commissione di consulenza verrà calcolata tutti i mesi moltiplicando il tasso della Commissione di consulenza mensile maturata (1/12esimo dello 0,85%) per il NAV aggregato di tale Classe di azioni.

ESCLUSIONI DI RESPONSABILITÀ

Questa è una comunicazione a scopo di marketing. Solo per investitori idonei. Prima di prendere qualsiasi decisione d'investimento definitiva si rinvia al prospetto e ai dati integrativi del comparto di Brookfield Oaktree Wealth Solutions Alternative Funds S.A. SICAV-UCI Part II – Brookfield Infrastructure Income Fund ("BII" o il "Fondo") (il "Prospetto") e al relativo documento contenente le informazioni chiave. Salvo diversa indicazione, tutte le informazioni sono da intendersi a fine mese e in futuro potrebbero cambiare significativamente.

La presente comunicazione non costituisce né intende costituire un'offerta o una sollecitazione alla vendita o una sollecitazione all'acquisto di titoli, prodotti, consulenze o servizi di investimento (né alcun titolo, prodotto, consulenza o servizio di investimento saranno offerti o venduti) in alcuna giurisdizione in cui Brookfield Private Wealth LLC o qualsiasi altra affiliata applicabile di Brookfield Asset Management Inc. non sia autorizzata a svolgere attività commerciali e/o in cui un'offerta, una sollecitazione, un acquisto o una vendita non siano disponibili o leciti. Non è possibile effettuare offerte o vendite di titoli, prodotti o fondi se non in conformità con il prospetto, il prospetto informativo e/o altri documenti informativi applicabili a tali titoli, prodotti e/o fondi.

BII

RIEPILOGO DEI FATTORI DI RISCHIO

Un investimento in azioni di BII comporta un elevato grado di rischio. Un investimento in azioni di Brookfield Oaktree Wealth Solutions Alternative Funds S.A. SICAV-UCI Part II - Brookfield Infrastructure Income Fund ("BII" o il "Fondo") comporta un elevato grado di rischio. Acquistare queste azioni solo se si è in grado di accettare di perdere l'intero importo investito. Per una descrizione dei rischi significativi correlati a un investimento in BII

si invita a leggere il prospetto e i dati integrativi del comparto (il "Prospetto").

Questi rischi comprendono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, quanto segue:

- BII ha una storia operativa limitata e non è opportuno fare affidamento su tale storia operativa a causa dei cambiamenti intervenuti nelle sue attività. Non vi è alcuna garanzia che BII sarà in grado di raggiungere i propri obiettivi di investimento.
- BII ha effettuato soltanto investimenti limitati fino a oggi e non è possibile valutare gli investimenti futuri prima che BII li effettui.
- Poiché non esiste un mercato pubblico per la negoziazione delle azioni di BII, il rimborso delle azioni sarà verosimilmente l'unico modo per disporre delle proprie azioni. Il piano di rimborso delle azioni di BII offrirà agli investitori la possibilità di chiedere il rimborso su base trimestrale, ma BII non sarà obbligata a procedere al rimborso e, a propria discrezione, potrà scegliere di rimborsare solo alcune, o anche nessuna, delle azioni di cui è stato richiesto il rimborso in un determinato trimestre. Inoltre, i rimborsi saranno soggetti alla liquidità disponibile e ad altre restrizioni significative. Inoltre, il Consiglio di Amministrazione di BII potrà modificare, sospendere o cessare il piano di rimborso delle azioni se ritiene che tale azione sia nel nostro miglior interesse e nel migliore interesse degli azionisti.
- Pertanto, le azioni devono essere considerate a liquidità limitata e, in alcuni casi, potrebbero essere illiquide.
- BII non può garantire che effettuerà distribuzioni e, qualora ciò avvenga, le distribuzioni saranno comunque disponibili solo per gli azionisti che detengono azioni di determinate classi. Non vi è alcuna garanzia che BII effettuerà distribuzioni di un determinato importo, o di alcun importo. Qualsiasi dichiarazione di distribuzione agli azionisti sarà effettuata in conformità con la legge applicabile.
- Il prezzo di sottoscrizione e di rimborso delle azioni di BII sarà generalmente basato sul NAV alla chiusura dell'ultimo giorno lavorativo del mese immediatamente precedente (subordinatamente a modifiche sostanziali come descritto nel prospetto) e non sarà basato su alcun mercato di negoziazione pubblico. Sebbene siano previste valutazioni annuali degli investimenti di BII, la valutazione di tali investimenti è intrinsecamente soggettiva e il suo NAV potrebbe non riflettere accuratamente il prezzo effettivo al quale i suoi attivi potrebbero essere liquidati in un dato giorno.
- BII non ha dipendenti e per lo svolgimento delle sue operazioni dipende dall'Advisor. L'Advisor dovrà affrontare conflitti di interesse derivanti, tra l'altro, dall'allocatione delle opportunità di investimento tra BII e altri fondi e conti Brookfield, dall'allocatione del tempo dei suoi professionisti degli investimenti e dalle commissioni sostanziali che BII verserà all'Advisor.
- Si tratta di un'offerta con modalità "best effort". Se BII non riuscisse a raccogliere una quantità sostanziale di capitale nel breve termine, la sua capacità di raggiungere gli obiettivi di investimento potrebbe risentirne negativamente.
- Esistono limiti alla titolarità e alla trasferibilità delle azioni di BII.
- I risultati operativi di BII saranno influenzati dalle condizioni economiche e di mercato globali e nazionali in generale e dalle condizioni economiche locali dei luoghi in cui sono localizzati i suoi investimenti.
- BII non è gestita in relazione ad alcun indice di riferimento.

Si raccomanda di leggere attentamente la sezione "Fattori di rischio e altre considerazioni" del prospetto informativo per una discussione dei rischi e delle incertezze che BII ritiene rilevanti per la sua attività, i suoi risultati operativi, le sue prospettive e la sua situazione finanziaria. Salvo quanto diversamente richiesto dalle leggi applicabili in materia di titoli, BII non si impegna ad aggiornare o rivedere pubblicamente alcuna dichiarazione previsionale a seguito di nuove informazioni, di eventi futuri o di altro.

PERFORMANCE FUTURA

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e il valore degli investimenti e il reddito da essi ricavato possono subire fluttuazioni. I rendimenti futuri non sono garantiti e potrebbe verificarsi una perdita del capitale.

DIVERSIFICAZIONE

La diversificazione non assicura la realizzazione di un profitto né la protezione contro le perdite in condizioni di mercato in declino.

OPINIONI

Le opinioni espresse nel presente documento sono quelle attuali di Brookfield, comprese le sue controllate e affiliate, e sono soggette a modifiche senza preavviso. Brookfield, comprese le sue controllate e affiliate, non si assume la responsabilità di aggiornare tali informazioni o di comunicare ai clienti eventuali variazioni. Le prospettive, le previsioni o le ponderazioni di portafoglio presentate in questo documento sono valide solo alla data indicata nel presente materiale e sono anch'esse soggette a modifiche senza preavviso.

FONTE DELLE INFORMAZIONI: BROOKFIELD E TERZE PARTI

Alcune delle informazioni fornite nel presente documento sono state elaborate sulla base di ricerche interne condotte da Brookfield, mentre altre si basano su varie ipotesi formulate da Brookfield, che potrebbero rivelarsi errate. Brookfield potrebbe non aver verificato (e declina ogni obbligo di verifica) l'accuratezza o la completezza delle informazioni contenute nel presente documento basate su tali ipotesi, comprese le informazioni fornite da terzi, e non è possibile fare affidamento sul fatto che Brookfield abbia verificato tali informazioni. Alcune informazioni fornite nel presente documento riflettono le opinioni e le convinzioni di Brookfield, hanno unicamente scopo illustrativo e di discussione e possono differire dai termini effettivi di altri prodotti e dalle prassi di mercato. Pertanto, non è opportuno fare eccessivo affidamento su di esse. Si raccomanda agli investitori di rivolgersi a un consulente prima di effettuare investimenti in un fondo, compreso in fondi sponsorizzati da Brookfield.

Alcune delle informazioni contenute nel presente documento si basano su o sono ricavate da informazioni fornite da fonti terze indipendenti. Sebbene ritenga che tali informazioni siano accurate alla data in cui sono state prodotte e che le fonti da cui sono state ottenute siano affidabili, Brookfield non garantisce l'accuratezza o la completezza di tali informazioni e non ha verificato in modo indipendente tali informazioni o le ipotesi su cui si basano. Il presente documento è soggetto alle ipotesi (se presenti) e alle note in esso contenute.

DICHIARAZIONI PREVISIONALI

Il presente documento include le stime di Brookfield relative alle proiezioni di performance di determinati investimenti non realizzati. Sebbene tali informazioni siano di natura previsionale e i risultati effettivi possano differire da tali stime, anche in modo significativo, Brookfield ritiene che le stime abbiano una base ragionevole.

Le informazioni qui contenute includono o si basano su dichiarazioni previsionali. Le dichiarazioni previsionali comprendono tutte le dichiarazioni, diverse da quelle relative a fatti storici, che riguardano attività, eventi o sviluppi futuri, inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, strategie aziendali o di investimento o misure per l'attuazione di tali strategie, punti di forza competitivi, obiettivi, espansione e crescita della nostra attività, programmi, prospettive e riferimenti al nostro successo futuro. È possibile identificare tali dichiarazioni dal fatto che non si riferiscono strettamente a fatti storici o attuali. Termini come "anticipare", "stimare", "aspettarsi", "fare una proiezione", "avere intenzione", "programmare", "credere", "cercare" e altri termini simili sono indicativi di tali dichiarazioni previsionali. Le dichiarazioni previsionali possono essere influenzate da ipotesi inesatte o da rischi e incertezze noti o sconosciuti. Molti di questi fattori saranno importanti nel determinare i nostri risultati o esiti futuri effettivi. Di conseguenza, nessuna dichiarazione previsionale può essere garantita. I nostri risultati o esiti effettivi potrebbero variare in modo significativo. Date queste incertezze, è opportuno non fare eccessivo affidamento su queste dichiarazioni previsionali.

Come indicato sopra, il presente documento è soggetto alle ipotesi (se presenti) e alle note in esso contenute. Qualsiasi modifica alle ipotesi potrebbe avere un impatto significativo sulle proiezioni e sui rendimenti effettivi. I rendimenti effettivi sugli investimenti non realizzati dipenderanno, tra l'altro, dai risultati operativi futuri, dal valore degli attivi e dalle condizioni di mercato al momento della cessione, dalle restrizioni legali e contrattuali al trasferimento che potrebbero limitare la liquidità, dai costi di transazione correlati e dai tempi e dalle modalità di vendita, tutti elementi che potrebbero differire dalle ipotesi e dalle circostanze su cui si basano le valutazioni utilizzate nei dati di performance precedenti qui contenuti. Di conseguenza, i rendimenti effettivi realizzati sugli investimenti non realizzati potrebbero differire in modo significativo dai rendimenti qui indicati. Brookfield fornirà agli investitori, su richiesta, informazioni più dettagliate sui fattori o sulle ipotesi rilevanti utilizzati per elaborare le proiezioni e sui fattori rilevanti che potrebbero determinare una differenza sostanziale tra i risultati effettivi e le proiezioni.

INQUADRAMENTO FCA REGNO UNITO

Tempo di lettura stimato: 2 min

In ragione del potenziale di perdita, la Financial Conduct Authority (FCA) ritiene che questo sia un investimento molto complesso e altamente rischioso.

Quali sono i rischi più importanti?

1. C'è la possibilità di perdere tutto il capitale investito

- Se la società che offre questo investimento fallisce, c'è un alto rischio di perdere tutto il proprio denaro. Le società di questo genere spesso falliscono perché di solito impiegano strategie d'investimento rischiose.
- I tassi di rendimento annunciati non sono garantiti. Questo non è un conto di risparmio. Se l'emittente non rimborsa come concordato, è possibile guadagnare meno del previsto o addirittura nulla. Un tasso di rendimento annunciato più alto comporta un rischio maggiore di perdita del proprio denaro. Se sembra troppo bello per essere vero, probabilmente lo è.
- Questi investimenti possono essere occasionalmente detenuti in un Innovative Finance ISA (IFISA). In tali circostanze, sebbene i potenziali guadagni derivanti dall'investimento siano esenti da imposte, è comunque possibile perdere tutto il proprio denaro. Un IFISA non riduce il rischio dell'investimento né protegge dalle perdite.

2. È improbabile avere tutele nel caso in cui qualcosa vada storto

- Il Financial Services Compensation Scheme (FSCS) non copre, in relazione ai reclami nei confronti di società regolamentate fallite, gli investimenti in organismi di investimento collettivo non regolamentati. È possibile presentare un reclamo se si è ricevuta una consulenza regolamentata per investire in uno di questi organismi e successivamente l'advisor è fallito. Consultare lo strumento di controllo della protezione degli investimenti [qui](#).

3. È improbabile recuperare velocemente la propria liquidità

- Questo tipo di attività potrebbe incontrare problemi di flussi di cassa che ritardano i pagamenti agli investitori. Potrebbe anche fallire completamente e non riuscire a rimborsare le somme dovute.
- È improbabile riuscire a incassare anticipatamente il proprio investimento vendendolo. Nelle rare circostanze in cui è possibile vendere l'investimento in un "mercato secondario", potrebbe essere impossibile trovare un acquirente al prezzo a cui si desidera vendere.
- L'investitore potrebbe dover pagare commissioni di uscita o costi aggiuntivi per ritirare anticipatamente il proprio investimento.

4. Si tratta di un investimento complesso

- Questo tipo di investimento ha una struttura complessa basata su altri investimenti rischiosi, il che rende difficile per l'investitore sapere dove va a finire il proprio denaro.
- Ciò rende difficile prevedere quanto sia rischioso l'investimento, ma molto probabilmente sarà molto rischioso.
- Si consiglia di richiedere una consulenza finanziaria prima di decidere di investire.

5. Evitare di puntare tutto su un unico prodotto

- Ad esempio, investire tutte le proprie risorse in un'unica attività o in un unico tipo di investimento è rischioso. Distribuire le proprie risorse su diversi investimenti rende meno dipendenti dal buon esito di uno solo di essi.
- Una buona regola empirica è quella di non investire più del 10% delle proprie risorse [in investimenti ad alto rischio](#).

Per saperne di più su come tutelarsi, visitare il sito della FCA [qui](#).

Per ulteriori informazioni sugli organismi di investimento collettivo non regolamentati (UCIS), visitare il sito della FCA [qui](#).

BII

AVVISO AI SOGGETTI RESIDENTI IN STATI MEMBRI DEL SEE

In relazione a ciascuno Stato membro del SEE (di seguito denominato "Stato membro") che ha implementato la direttiva sui gestori di fondi di investimento alternativi (direttiva 2011/61/UE) (di seguito denominata "Direttiva sui GEFIA") (e per il quale non vi sono disposizioni transitorie), il presente documento potrà essere distribuito e le quote del Fondo potranno essere offerte o collocate in uno Stato membro solo nella misura in cui: (1) il Fondo sia autorizzato alla commercializzazione presso investitori professionali nello Stato membro in questione in conformità con la Direttiva sui GEFIA (come recepita nella legislazione/normativa locale dello Stato membro in questione); oppure (2) il presente documento possa essere altrimenti legalmente distribuito e le azioni possano essere altrimenti legalmente offerte o collocate in tale Stato membro (anche su iniziativa esclusiva dell'investitore).

AVVISO AI SOGGETTI RESIDENTI NEL REGNO UNITO

Il fondo è un organismo di investimento collettivo non regolamentato ai sensi del Financial Services and Markets Act 2000 del Regno Unito ("FSMA 2000"). Il Fondo non è stato autorizzato, né altrimenti riconosciuto o approvato dalla Financial Conduct Authority ("FCA") del Regno Unito e, in quanto piano non regolamentato, non può essere promosso nel Regno Unito ("UK") al pubblico in generale.

Nel Regno Unito, il contenuto del presente documento non è stato approvato da soggetti autorizzati ai sensi della sezione 21 dell'FSMA 2000. È richiesta l'approvazione, a meno che non si applichi un'esenzione ai sensi della sezione 21 dell'FSMA 2000. Fare affidamento sul presente documento allo scopo di intraprendere un'attività di investimento può esporre i singoli soggetti al rischio significativo di perdere tutte le proprie risorse o altre attività investite. Il presente documento sarà comunicato esclusivamente a soggetti ai quali una promozione finanziaria può essere legalmente effettuata da una persona non autorizzata (senza previa approvazione di una persona autorizzata) ai sensi del Financial Services and Markets Act 2000 (promozione finanziaria) testo del 2005 (e successive modifiche) ("FPO") e, se effettuata da una persona autorizzata, solo se può essere effettuata anche ai sensi del Financial Services and Markets Act 2000 (promozione di organismi di investimento collettivo) (esenzioni) testo del 2001 (e successive modifiche) ("PCISO").

Sarà quindi comunicato solo a:

- I. Soggetti che si ritiene, sulla base di motivi ragionevoli, rientrino in una delle categorie di "professionisti dell'investimento" definiti nell'articolo 19(5) dell'FPO e nell'articolo 14 del PCISO;
- II. Soggetti che si ritiene, sulla base di motivi ragionevoli, siano "società high net worth, associazioni non costituite in società, ecc." rientranti nella definizione dell'articolo 49 dell'FPO e dell'articolo 22 del PCISO;
- III. Soggetti che sono "investitori sofisticati certificati" come descritto nell'articolo 50 dell'FPO e nell'articolo 23 del PCISO, ovvero soggetti che possiedono un certificato in corso di validità e che hanno firmato una dichiarazione nella forma prescritta dall'FPO non più di dodici (12) mesi prima della data del prospetto informativo del fondo;
- IV. Un soggetto che è un "investitore sofisticato autocertificato" come descritto nell'articolo 50a dell'FPO e nell'articolo 23a del PCISO, ovvero un soggetto che ha compilato e firmato una dichiarazione nella forma prescritta dall'FPO e dal PCISO non più di dodici (12) mesi prima della data del prospetto informativo del fondo e dalla cui compilazione di tale dichiarazione emerge che soddisfa le condizioni stabilite nella dichiarazione per essere classificato come investitore sofisticato autocertificato;
- V. Un soggetto che è un "individuo high net worth" come definito nell'articolo 48 dell'FPO e nell'articolo 21 del PCISO, ovvero un soggetto che ha compilato e firmato, non più di dodici (12) mesi prima della data del presente prospetto, una dichiarazione conforme ai requisiti della parte 1 dell'allegato 5 dell'FPO e della parte 1 dell'allegato al PCISO e il cui completamento della dichiarazione indica che soddisfa le condizioni stabilite nella dichiarazione per essere classificato come soggetto individuale high net worth;
- VI. Soggetti ai quali il presente documento può essere legalmente fornito in conformità con l'FSMA 2000 e l'FPO (e successive modifiche); e
- VII. Se comunicato da una società autorizzata dall'FCA, a soggetti che rientrano nelle esenzioni di cui alla regola 4.12b.7r(5) del FCA Conduct of Business Sourcebook ("FCA COB").

Chiunque abbia dubbi in merito all'investimento oggetto del presente documento è invitato a consultare un soggetto autorizzato specializzato nella consulenza in materia di investimenti del tipo in questione. La trasmissione del presente documento a qualsiasi altra persona nel Regno Unito non è autorizzata e può costituire una violazione dell'FSMA 2000.

Il GEFIA (operante con il nome di: Brookfield Oaktree Wealth Solutions; denominazione registrata: LFE European Asset Management S.À R.L.; costituito a Lussemburgo; numero RCS B198087; sede legale in 31 Avenue Monterey, L-2163 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo) gestirà la distribuzione globale della presente offerta in conformità con i termini del contratto con il GEFIA stipulato tra il GEFIA e il fondo (denominazione sociale: Brookfield Oaktree Wealth Solutions alternative funds S.A. SICAV-UCI Part II; costituita a Lussemburgo; numero RCS: b273287; sede legale: 31 Avenue Monterey, L-2163 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo).

AVVISO AI SOGGETTI RESIDENTI A JERSEY

Non è stato procurato il consenso per la diffusione del presente documento ai sensi del Control of Borrowing (Jersey) Order 1958. Pertanto, l'offerta oggetto del presente documento può essere effettuata solo a Jersey, dove l'offerta non è un'offerta al pubblico o l'offerta è valida nel Regno Unito o a Guernsey ed è diffusa a Jersey solo a soggetti analoghi a quelli a cui, e in modo simile a quello in cui, è attualmente diffusa nel Regno Unito o a Guernsey, a seconda dei casi. Accettando la presente offerta, ogni potenziale investitore a Jersey dichiara e garantisce di essere in possesso di informazioni sufficienti per poter effettuare una valutazione ragionevole dell'offerta.

AVVISO AI SOGGETTI RESIDENTI IN GERMANIA

Il contenuto del presente documento non è stato verificato dall'Autorità federale tedesca di vigilanza finanziaria (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, BaFin). Le Azioni possono essere commercializzate o acquistate in Germania solo in conformità con il Codice tedesco sugli investimenti di capitale (Kapitalanlagegesetzbuch, KAGB) e con tutte le leggi e i regolamenti applicabili in Germania che disciplinano l'emissione, l'offerta, la commercializzazione e la vendita delle Azioni.

Le Azioni possono essere commercializzate in Germania solo a "investitori professionali" e "investitori semiprofessionali" come definiti nel KAGB e nella Direttiva sui GEFIA.

Le Azioni non possono essere commercializzate in Germania, né direttamente né indirettamente, a investitori privati tedeschi come definiti nel KAGB.

Si consiglia vivamente ai potenziali investitori tedeschi di valutare le possibili conseguenze fiscali di un investimento nel Fondo e di rivolgersi ai propri consulenti fiscali al riguardo.

Fermi restando i riferimenti a qualsiasi comparto o veicolo di investimento diverso da Brookfield Oaktree Wealth Solutions Alternative Funds S.A. SICAV-UCI Part II – Brookfield Infrastructure Income Fund o qualsiasi partecipazione in tali comparti o veicoli diversi da Brookfield Oaktree Wealth Solutions Alternative Funds S.A. SICAV-UCI Part II – Brookfield Infrastructure Income Fund contenuti nel presente documento, ai potenziali investitori tedeschi non vengono offerti altri titoli oltre alle Azioni. Nella misura in cui il presente documento fornisce informazioni su comparti o veicoli di investimento diversi da Brookfield Oaktree Wealth Solutions Alternative Funds S.A. SICAV-UCI Part II – Brookfield Infrastructure Income Fund, tali informazioni sono fornite esclusivamente a scopo informativo per gli investitori. Le partecipazioni in tali comparti o altri veicoli di investimento non possono essere commercializzate in Germania ai sensi dell'art. 293 paragrafo 1 del KAGB.

BII

AVVISO AI SOGGETTI RESIDENTI IN ITALIA

Il presente documento e l'offerta delle Azioni del Fondo sono rivolti agli investitori professionali come definiti nel Testo Unico della Finanza n. 58 del 24 febbraio 1998, e successive modifiche (il "TUF") e nei regolamenti della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Consob) emanati in accordo allo stesso, conformemente al quadro normativo della Direttiva 2014/65/UE del 15 maggio 2014 relativa ai mercati e agli strumenti finanziari e al Regolamento (UE) n. 600/2014 del 15 maggio 2014 relativo ai mercati e agli strumenti finanziari. Oltre agli investitori professionali, le Azioni del Fondo possono essere offerte alle seguenti categorie di investitori (collettivamente, gli "Investitori qualificati italiani"):

- A. Investitori che sottoscrivono o acquistano Azioni del Fondo per un importo iniziale non frazionabile di €500.000;
- B. Entità autorizzate a fornire servizi di gestione del portafoglio che, nell'esecuzione del loro mandato di investimento, sottoscrivono o acquistano Azioni del Fondo per un importo iniziale non inferiore a €100.000 per conto di investitori retail; e
- C. Investitori che sottoscrivono o acquistano Azioni del Fondo per un importo iniziale non frazionabile di €100.000, a condizione che si applichino congiuntamente le due condizioni seguenti: (i) gli impegni dell'investitore in fondi di investimento alternativi riservati agli investitori professionali non superano il 10% del portafoglio finanziario aggregato dell'investitore; e (ii) l'investitore sta assumendo l'impegno sulla base della consulenza in materia di investimenti ricevuta da un soggetto debitamente autorizzato a fornire tali servizi.

Il destinatario prende atto e conferma quanto sopra e con la presente accetta di non diffondere il presente documento in Italia, salvo espressa autorizzazione e in conformità con la legge vigente.

Inoltre, ogni investitore dovrà accettare e dichiarare che qualsiasi vendita oppure offerta di Azioni da parte di tale investitore (in conformità con i documenti del Fondo) sarà effettuata in conformità con tutte le leggi e i regolamenti applicabili.

AVVISO AI SOGGETTI RESIDENTI IN SVIZZERA

SVIZZERA – INFORMAZIONI GENERALI

Il presente documento non costituisce un prospetto ai sensi della legge federale sugli investimenti collettivi di capitale del 23 giugno 2006 e successive modifiche (la "LICoI") o della legge federale sui servizi finanziari del 15 giugno 2018 e successive modifiche (la "LSerFi") e potrebbe non essere conforme agli standard informativi ivi previsti. Le azioni del Fondo non saranno quotate sulla Borsa svizzera SIX né su altre borse svizzere e, pertanto, le informazioni presentate in questo documento non sono necessariamente conformi agli standard stabiliti nelle relative norme di quotazione.

La documentazione del fondo non è stata approvata dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari ("FINMA") per la distribuzione a investitori non qualificati. Il Fondo può essere offerto solo a investitori istituzionali e professionali ai sensi dell'art. 4 (3)-(5) della LSerFi, nonché soggetti individuali high net worth, a strutture di investimento private create per loro con clausola di opting-out come definita all'art. 5 paragrafo 1 della LSerFi e a investitori retail ai sensi dell'art. 103ter della LICoI (investitori qualificati).

Gli investitori non beneficiano della vigilanza della FINMA. Un investimento nel Fondo è quindi disponibile solo per, e qualsiasi pubblicità è diretta solo a, clienti istituzionali e professionali ai sensi della LSerFi e investitori al dettaglio ai sensi dell'art. 103ter della LICoI. Pertanto, un investimento nel fondo può comportare livelli di rischio più elevati. Il presente documento può essere utilizzato solo dai soggetti ai quali è stato consegnato in relazione alle azioni del Fondo e non potrà essere copiato, distribuito direttamente/indirettamente, né reso disponibile ad altri soggetti. Questo documento non costituisce un consiglio d'investimento.

Il rappresentante per la Svizzera è:
Mont-fort Funds AG
63 Chemin Plan – PRA
1936 Verbier
Svizzera

L'agente di pagamento in Svizzera è:
Helvetische Bank AG
Seefeldstrasse 215
CH-8008 Zurigo
Svizzera

SVIZZERA – LUOGO PRESSO CUI È POSSIBILE OTTENERE I DOCUMENTI PERTINENTI

Il prospetto, lo statuto societario, i bilanci annuali e le altre relazioni agli azionisti possono essere richiesti gratuitamente al rappresentante per la Svizzera.

SVIZZERA – PAGAMENTO DI RETROCESSIONI E ABBUONI

Il Fondo e i suoi agenti non versano attualmente alcuna retrocessione a terzi a titolo di compenso per attività di distribuzione relative ad azioni in o dalla Svizzera.

Il Fondo e i suoi agenti possono, su richiesta, versare abbuoni o loro equivalenti direttamente agli investitori. Lo scopo degli abbuoni è quello di ridurre le commissioni o i costi sostenuti dall'investitore in questione.

Gli abbuoni sono consentiti a condizione che:

- A. Vengano pagati dalle commissioni ricevute dal fondo e quindi non rappresentino un onere aggiuntivo sul patrimonio del fondo;
- B. Vengano concessi sulla base di criteri oggettivi; e
- C. Tutti gli investitori che soddisfano questi criteri oggettivi e richiedono sconti li ottengano entro lo stesso periodo di tempo e nella stessa misura.

I criteri oggettivi per la concessione degli abbuoni sono i seguenti:

- A. L'entità dell'impegno dell'investitore nei confronti del Fondo; oppure
- B. L'investimento entro la prima chiusura.

Per ulteriori informazioni, si prega di fare riferimento alle sezioni intitolate Sezione V (*Sintesi delle condizioni principali – Commissione di gestione e altre commissioni del Fondo*) e Sezione X (*Commissioni e spese del Fondo*) del prospetto. Su richiesta dell'investitore, il fondo deve comunicare gratuitamente l'ammontare di tali abbuoni.

SVIZZERA – LUOGO DI ESECUZIONE E FORO COMPETENTE

Per quanto riguarda le quote offerte in Svizzera, il luogo di esecuzione è la sede legale del rappresentante. Il foro competente è quello della sede legale del rappresentante o della sede legale o del luogo di residenza dell'investitore.

AVVISO AI SOGGETTI RESIDENTI IN AUSTRALIA

L'offerta di Azioni contenuta nel presente documento è rivolta esclusivamente alle persone che si qualificano come "clienti wholesale" ai sensi della sezione 761g del Corporations Act 2001 (Cth) ("Corporations Act").

Se le Azioni devono essere rivendute o trasferite a investitori in Australia senza un documento informativo, entro 12 mesi dall'emissione delle Azioni, le Azioni potranno essere rivendute o trasferite solo a soggetti in Australia che sono "clienti wholesale" ai sensi della sezione 761g del Corporations Act ("clienti wholesale"). Ciascun destinatario del presente documento garantisce di essere un cliente wholesale.

Il presente documento non è un documento informativo ai fini del Corporations Act. Il presente documento non è stato né sarà esaminato o depositato presso l'Australian Securities & Investments Commission e non contiene tutte le informazioni che un documento informativo è tenuto a contenere. La distribuzione del presente documento in Australia non è stata autorizzata da alcuna autorità di regolamentazione australiana.

Il presente documento è fornito a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza o una raccomandazione in materia di prodotti finanziari e non tiene conto degli obiettivi di investimento, della situazione finanziaria e delle esigenze specifiche di nessun soggetto; né il Fondo né alcun'altra persona citata nel presente documento è autorizzata a fornire consulenza in materia di prodotti finanziari in Australia. È necessario leggere attentamente il prospetto informativo del Fondo e valutare se l'investimento è adatto alle proprie esigenze, tenendo conto dei propri obiettivi di investimento, della propria situazione finanziaria e delle proprie esigenze specifiche. In Australia non esiste un regime di recesso applicabile all'acquisto di Azioni.

Il Fondo non è registrato come piano o società straniera in Australia, né lo è il Gestore degli investimenti.

BII

AVVISO AI SOGGETTI RESIDENTI A HONG KONG

Attenzione: i contenuti di questo documento non sono stati rivisti da nessuna autorità di regolamentazione di Hong Kong. Si consiglia di esercitare cautela in relazione all'offerta. In caso di dubbi sul contenuto del presente documento, è opportuno richiedere una consulenza professionale indipendente. Le azioni possono essere offerte solo a "investitori professionali" di Hong Kong, come definiti dall'ordinanza sui titoli e sui futures e da qualsiasi norma emanata ai sensi di tale ordinanza.

AVVISO AI SOGGETTI RESIDENTI IN ISRAELE

Le Azioni del Fondo non sono state approvate per l'offerta ai sensi della Legge israeliana sui titoli, 5728-1968, e successive modifiche (la "Legge israeliana sui titoli"). Tali Azioni devono essere acquistate esclusivamente a scopo di investimento e non possono essere offerte in vendita, date in pegno, ipotecate, vendute, cedute o trasferite al pubblico in Israele in nessun momento, salvo in conformità con la Legge israeliana sui titoli e qualsiasi altra legge vigente. Il presente documento è destinato a un numero limitato di potenziali investitori in Israele, che sono sia "Investitori qualificati" come definiti nella Sezione 15(A)(b) e nel Primo Addendum della Legge israeliana sui titoli, sia "Clienti qualificati" come definiti nella Sezione 3(A)(11) e nel Primo Addendum della Legge israeliana sulla regolamentazione della fornitura di consulenza in materia di investimenti, commercializzazione degli investimenti e gestione del portafoglio 5755-1995 (la "Legge israeliana sulla consulenza in materia di investimenti").

Il presente documento ha scopo puramente informativo e non deve essere considerato come una raccomandazione di investimento e/o una "consulenza di investimento" ai sensi della Legge israeliana sulla consulenza in materia di investimenti.

AVVISO AI SOGGETTI RESIDENTI IN GIAPPONE

Le azioni del Fondo non sono state e non saranno registrate ai sensi dell'art. 4, paragrafo 1 della Legge giapponese sugli strumenti finanziari e sui mercati (la "FIEL") in relazione alla sollecitazione della richiesta di acquisto delle Azioni, sulla base del fatto che tale sollecitazione costituisce una "sollecitazione per un numero limitato di investitori" ai sensi dell'art. 23-13, paragrafo 4, della FIEL o che la sollecitazione per determinati Investitori istituzionali qualificati ("IIQ") come definiti nell'art. 2, paragrafo 3, punto 1, della FIEL e nell'art. 10 del Decreto del Consiglio dei Ministri relativo alle definizioni di cui all'art. 2 della Legge sugli strumenti finanziari e sui mercati costituisce una "sollecitazione per IIQ" come definita nell'art. 23-13, paragrafo 1 della FIEL e, di conseguenza, le Azioni non possono essere offerte o vendute, direttamente o indirettamente, in Giappone né a, o a beneficio di, alcun soggetto giapponese, salvo nei casi in cui ciò comporti il rispetto di tutte le leggi, i regolamenti e le linee guida vigenti emanati dalle autorità governative e di regolamentazione giapponesi competenti e in vigore al momento pertinente. A tal fine, per "soggetto giapponese" si intende qualsiasi soggetto residente in Giappone, comprese le società o altre entità costituite ai sensi delle leggi giapponesi. Non sarà effettuata alcuna sollecitazione all'acquisto delle Azioni se, a seguito di tale sollecitazione, il numero di soggetti (compresi i beneficiari effettivi o le persone giuridiche, ma esclusi i "non residenti" in Giappone come definiti nell'art. 6, paragrafo 1, punto 6 della Legge giapponese sulle valute e sul commercio estero che sono oggetto di sollecitazione al di fuori del Giappone) oggetto di sollecitazione all'acquisto delle Azioni (comprese le azioni di nuova emissione che sono dello stesso tipo di quelle definite ai sensi dell'art. 1-6 del Decreto di applicazione della Legge sugli strumenti finanziari e sui cambi e che sono state emesse nei tre mesi precedenti la data di emissione delle Azioni) superi i 49. Ferme restando eventuali disposizioni contrarie, ai fini della determinazione della conformità al limite di 49 destinatari sopra indicato, si applica quanto segue: le Azioni possono essere collocate contemporaneamente agli IIQ se l'offerta è subordinata alla stipula di un accordo in cui i destinatari dell'offerta (i) accettano di non trasferire le Azioni a soggetti diversi dagli IIQ e (ii) accettano di comunicare a tali cessionari per iscritto la restrizione al trasferimento di cui al punto (i) sopra indicato al momento del trasferimento o prima di esso. Se i requisiti di cui ai punti (i) e (ii) sopra indicati sono soddisfatti, il numero di destinatari dell'offerta che sono IIQ non sarà conteggiato ai fini del limite di 49 sopra indicato. Se l'offerta delle Azioni è rivolta agli IIQ alle condizioni di cui sopra, tali IIQ saranno tenuti a stipulare un accordo, al momento della sottoscrizione delle Azioni da parte loro, in cui i destinatari dell'offerta (a) accettano di non trasferire le Azioni a soggetti diversi dagli IIQ e (b) accettano di comunicare a tali cessionari per iscritto la restrizione al trasferimento di cui al punto (a) sopra indicato al momento del trasferimento o prima di esso.

AVVISO AI SOGGETTI RESIDENTI A SINGAPORE

Il presente documento e qualsiasi altro materiale relativo all'offerta o alla vendita non costituiscono un prospetto ai sensi del Securities and Futures Act, capitolo 289 di Singapore (l'"SFA"). Pertanto, non si applica la responsabilità legale prevista dall'SFA in relazione al contenuto dei prospetti. È necessario valutare attentamente se l'investimento è adatto alle proprie esigenze.

Il presente documento non è stato né sarà registrato come prospetto presso la Monetary Authority of Singapore (la "MAS") e la presente offerta non è regolamentata da alcuna autorità di vigilanza finanziaria ai sensi di alcuna normativa vigente a Singapore. Il Fondo non è autorizzato né riconosciuto dalla MAS e le partecipazioni non possono essere offerte al pubblico retail. Di conseguenza, il presente documento e qualsiasi altro documento o materiale relativo all'offerta o alla vendita, o all'invito alla sottoscrizione o all'acquisto delle quote, non possono essere diffusi o distribuiti, né le quote possono essere offerte o vendute, o essere oggetto di un invito alla sottoscrizione o all'acquisto, direttamente o indirettamente, a persone a Singapore diverse da (i) un investitore istituzionale ai sensi della sezione 4a dell'SFA, (ii) una persona rilevante ai sensi della sezione 305(1) dell'SFA, (iii) qualsiasi persona ai sensi di un'offerta di cui alla sezione 305(2) dell'SFA, o (iv) altrimenti ai sensi e in conformità con le condizioni di qualsiasi altra disposizione applicabile dell'SFA.

ALL'OFFERTA SI APPLICANO ALCUNE RESTRIZIONI DI RIVENDITA E SI CONSIGLIA AGLI INVESTITORI DI PRENDERE VISIONE DI TALI RESTRIZIONI, QUALORA LE QUOTE VENGANO SOTTOSCRITTE O ACQUISTATE AI SENSI DELLA SEZIONE 305 DELL'SFA DA UNA PERSONA INTERESSATA CHE SIA:

- I. Una società (che non sia un investitore accreditato (come definito nella sezione 4a dell'SFA)) la cui unica attività sia quella di detenere investimenti e il cui intero capitale sociale sia di proprietà di uno o più individui, ciascuno dei quali sia un investitore accreditato; oppure
- II. Un trust (in cui il trustee non sia un investitore accreditato) il cui unico scopo sia quello di detenere investimenti e ciascun beneficiario del trust sia un individuo che è un investitore accreditato; oppure
- III. Le azioni, le obbligazioni e le quote di azioni e obbligazioni di tale società o i diritti e le partecipazioni dei beneficiari (comunque descritti) in tale trust non possono essere trasferiti entro 6 mesi dall'acquisizione della partecipazione da parte di tale società o trust a seguito di offerta effettuata ai sensi della sezione 305; oppure
- IV. A un investitore istituzionale o a un soggetto rilevante definito nella sezione 305(5) dell'SFA, o a qualsiasi soggetto a seguito di offerta effettuata a condizioni tali che tali azioni, obbligazioni e quote di azioni e obbligazioni di tale società o tali diritti e partecipazioni in tale trust siano acquisiti a un corrispettivo non inferiore a \$200.000 (o l'equivalente in valuta estera) per ciascuna transazione, indipendentemente dal fatto che tale importo sia versato come liquidità o mediante scambio di titoli o altri attivi e inoltre, per le società, in conformità con le condizioni specificate nella sezione 275 dell'SFA; oppure
- V. Qualora non sia o non sarà corrisposto alcun corrispettivo per il trasferimento; o
- VI. Qualora il trasferimento avvenga per effetto di legge.

AVVISO AI SOGGETTI RESIDENTI IN COREA DEL SUD

Né il Fondo né alcuna delle sue affiliate rilasciano alcuna dichiarazione in merito all'idoneità dei destinatari del presente documento ad acquistare le Azioni ai sensi delle leggi della Corea, inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la Legge sulle transazioni in valuta estera e i relativi regolamenti. Le Azioni (capitale) sono offerte e vendute in Corea solo ai soggetti previsti dall'art. 301, paragrafo 2, del Decreto di attuazione della Legge sui servizi di investimento finanziario e sui mercati dei capitali, e nessuna delle Azioni potrà essere offerta, venduta o consegnata, né offerta o venduta ad alcun soggetto per essere nuovamente offerta o rivenduta, direttamente o indirettamente, in Corea o a qualsiasi residente in Corea, salvo in conformità con le leggi e i regolamenti applicabili della Corea. Inoltre, le Azioni non potranno essere rivendute a residenti coreani a meno che l'acquirente delle Azioni non soddisfi tutti i requisiti normativi applicabili (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i requisiti di approvazione governativa ai sensi della Legge sulle transazioni in valuta estera e dei relativi decreti e regolamenti subordinati) in relazione all'acquisto delle Azioni.

BII

AVVISO AI SOGGETTI RESIDENTI A TAIWAN

Le azioni non sono state e non saranno registrate o depositate presso, né approvate dalla Commissione di vigilanza finanziaria ("FSC") di Taiwan e/o da altre autorità o agenzie di regolamentazione della Repubblica di Cina (Taiwan) ai sensi delle leggi e dei regolamenti sui titoli di Taiwan e non potranno essere emesse, offerte o vendute all'interno di Taiwan tramite un'offerta pubblica o in circostanze che costituiscano un'offerta ai sensi del Securities and Exchange Act di Taiwan, il quale richiede la registrazione, il deposito o l'approvazione della FSC e/o di altre autorità o agenzie di regolamentazione di Taiwan. I potenziali investitori dovrebbero esaminare le informazioni finanziarie e i documenti pertinenti, rivolgersi a un consulente indipendente ed essere preparati ad assumersi i rischi di questo investimento. Gli investitori nel territorio di Taiwan sono tenuti a soddisfare determinati requisiti e condizioni emanati dalla FSC.

AVVISO AI SOGGETTI RESIDENTI IN THAILANDIA

Il presente documento non è stato approvato dalla Securities and Exchange Commission della Thailandia, la quale non si assume alcuna responsabilità per il suo contenuto. Nulla di quanto contenuto nel presente documento né alcuna azione del Fondo o del suo gestore o di qualsiasi altro autore del presente Documento costituisce o può essere interpretato come un'offerta di vendita di titoli o una sollecitazione da parte del Fondo, del suo gestore o di qualsiasi altro autore del presente Documento a presentare un'offerta di vendita di titoli al pubblico in Thailandia. Il presente documento è destinato agli investitori istituzionali o agli investitori ultra high net worth e deve essere letto esclusivamente dal destinatario, senza essere trasmesso, distribuito o mostrato al pubblico in generale. Note: questo investimento comporta dei rischi. Prima di prendere una decisione di investimento, l'investitore è tenuto a esaminare tutte le informazioni.

AVVISO AI SOGGETTI RESIDENTI NEGLI EMIRATI ARABI UNITI

L'offerta delle azioni non è stata approvata o autorizzata dalla banca centrale degli Emirati Arabi Uniti, dall'Autorità per i titoli e le materie prime degli Emirati Arabi Uniti (SCA), dall'Autorità per i servizi finanziari di Dubai (DFSA), dall'Autorità di regolamentazione dei servizi finanziari (FSRA) né da nessun'altra autorità di regolamentazione competente negli Emirati Arabi Uniti e, di conseguenza, non costituisce un'offerta pubblica di titoli negli Emirati Arabi Uniti ai sensi della legge sulle società commerciali, della legge federale n. 32 del 2021, del regolamento sulle attività finanziarie della SCA, dei meccanismi di adeguamento o di altro.

Pertanto, le azioni non possono essere offerte al pubblico negli Emirati Arabi Uniti

(compresi il Dubai International Financial Centre (DIFC) e l'Abu Dhabi Global Market (ADGM)).

Il presente documento è strettamente privato e riservato e viene distribuito a un numero limitato di investitori:

1. Che rientrano nelle eccezioni al regolamento sulle attività finanziarie e ai meccanismi di adeguamento della SCA;
2. Su loro richiesta e previa conferma di aver compreso che Brookfield Infrastructure Income Fund non è stato approvato, autorizzato o registrato presso la banca centrale degli Emirati Arabi Uniti, la SCA, la DFSA, la FSRA o presso qualsiasi altra autorità di regolamentazione o agenzia governativa competente negli Emirati Arabi Uniti; e
3. Esclusivamente al destinatario indicato, che ne ha fatto specifica richiesta, e non deve essere consegnato o mostrato ad altre persone (ad eccezione dei dipendenti, agenti o consulenti in relazione alla valutazione dello stesso da parte del destinatario), né deve essere messo a disposizione di persone diverse dal destinatario originale, né può essere riprodotto o utilizzato per altri scopi.

AVVISO AI SOGGETTI RESIDENTI NEL DUBAI INTERNATIONAL FINANCIAL CENTRE

Il presente documento riguarda un fondo che non è soggetto ad alcuna forma di regolamentazione o approvazione da parte della Dubai Financial Services Authority (DFSA).

La DFSA non ha alcuna responsabilità in merito alla revisione o alla verifica di qualsiasi prospetto o altro documento relativo a questo fondo. Pertanto, la DFSA non ha approvato il presente documento né alcun altro documento correlato, né ha intrapreso alcuna azione per verificare le informazioni contenute nel presente documento e non si assume alcuna responsabilità al riguardo.

Le azioni a cui si riferisce il presente documento potrebbero essere illiquide e/o soggette a restrizioni sulla loro rivendita. I potenziali acquirenti dovrebbero sottoporre le azioni alle proprie verifiche di dovuta diligenza.

Se non si comprende il contenuto del presente documento è opportuno rivolgersi a un consulente finanziario autorizzato.