



Comunicazione periodica al cliente sottoscrittore

Il presente documento contiene un aggiornamento relativo al prodotto Unit linked da Lei sottoscritto.

Le ricordiamo che il Servizio Clienti di Old Mutual Wealth Italy S.p.A. rimane a Sua disposizione per eventuali dubbi o chiarimenti.

Servizio Clienti Old Mutual Wealth Italy S.p.A., Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano.

Numero verde 800-127483. Numero di fax 02 6554576. Indirizzo e-mail servizioclienti@omwealth.it



OLDMUTUAL
WEALTH

We'll help you get there

Comunicazione alla Clientela

Gentile Cliente,

desideriamo informarla che, previa delibera dell'assemblea straordinaria degli azionisti di Skandia Vita S.p.A., tenutasi il 22 settembre 2014, la Compagnia ha cambiato la propria denominazione sociale in "**Old Mutual Wealth Italy S.p.A.**", mantenendo invariati tutti gli altri dati societari.

La nuova denominazione, in vigore **dal 20 ottobre 2014**, segna la naturale conclusione di un percorso iniziato nel 2006 quando Skandia è stata acquisita dal Gruppo Old Mutual.

Questo comporterà alcuni cambiamenti, tra i quali segnaliamo la variazione di indirizzo del sito pubblico (nuovo indirizzo: www.oldmutualwealth.it), la variazione di denominazione dell'area riservata ai clienti (nuova denominazione "mywealth") e la modifica degli indirizzi e-mail societari (nuova e-mail servizio clienti: serviziocommerciale@omwealth.it).

Siamo lieti di informarla che dal 20 ottobre 2014, nell'ambito della continua attività di analisi e di monitoraggio realizzata dalla Compagnia sui fondi esterni previsti dal contratto da Lei sottoscritto, la gamma degli OICR disponibili è stata ampliata con l'inserimento nella piattaforma assicurativa dei seguenti Fondi:

Codice	ISIN	Nome	Società di gestione	Commissione di gestione	Utilità attesa
AD2003	LU0011963245	Aberdeen Global Asia Pacific Equity A2	Aberdeen Global	1,75%	0,70%
AE1001	LU0515763737	Threadneedle(Lux) American Abs Alp AU	Threadneedle (Lux)	1,50%	0,60%
AG4007	LU0210817440	Amundi Fds Gbl Mcr Bds&Ccs LowVol SE-C	AMUNDI FUNDS	0,60%	0,24%
AH1001	IE00B3CLDG88	Absolute Insight Emerg Mkt Debt Ap EUR	Absolute Insight fund	1,50%	0,50%
AN3001	IE00B07Q3W33	Anima Star High Potential Europe Silver	Anima Prima	1,80%	0,72%
AZ2005	LU0414045822	Allianz European Eq Dividend AT EUR	Allianz Global Investors Fund	1,50%	0,60%
BE2002	LU0389174128	Bestinver Iberian R	BESTINVER SICAV	1,75%	0,00%
BN2000	LU0787776565	AB SICAV Select US Equity A EUR	ACMBernstein	1,80%	0,72%
BN4003	LU0496384859	AB SICAV Euro High Yield AT	ACMBernstein	1,20%	0,48%
BR1001	LU0510654410	BANOR SICAV Italy Long Short Equity R	Banor Sicav	2,00%	0,80%
BR1002	LU0634294812	BANOR SICAV North America LS Eq R EUR	Banor Sicav	2,20%	0,88%
CG2003	IE00B65D2871	Comgest Growth Emerging Mkts R EUR Acc	Comgest Growth PLC	2,00%	0,80%
DE1002	FR0010760694	Candriam Long Short Credit C	Candriam Long Short Credit	0,80%	0,28%
DE4010	LU0170291933	Candriam Bds Global High Yield C Acc	Candriam Bonds	1,00%	0,40%
DN1001	LU0641745921	DNCA Invest MIURI	DNCA Invest	1,80%	0,72%
DW1003	LU0599946893	DWS Concept Kaldemorgen LC	DWS Concept sicav	1,50%	0,60%
ER2001	IT0000386489	Fondersel P.M.I.	Ersel Asset Management SGR S.p.A.	1,75%	0,70%
FF2069	LU0318934451	JPM Brazil Equity A (acc)-USD	Jpmorgan funds	1,50%	0,60%
FT2042	LU0390135415	Templeton Asian Smaller Co A Acc €	Franklin templeton investment funds	1,85%	0,74%
FY2068	LU0605515377	Fidelity Global Dividend A-Acc-EUR-Hdg	Fidelity funds	1,50%	0,60%
HE1001	LU0200083342	Henderson Gartmore UK Abs Ret RE Acc	Henderson gartmore fund	1,50%	0,60%
HE1002	LU0264597617	Henderson Horizon Pan Eurp Alpha	Henderson Horizon Fund,	1,20%	0,48%

		A2			
HS4012	LU0566116140	HSBC GIF Global Em Mkts Bond AC	Hsbc global investment fund	1,25%	0,50%
IC2001	LU0846948197	Investec GSF Global Franchise A EUR Acc	Investec Global Strategy Fund	1,50%	0,60%
IC2002	LU0345780281	Investec GSF Gbl Gold A Acc Grs USD	Investec Global Strategy Fund	1,50%	0,60%
IV3002	LU0367026217	Invesco Asia Balanced A Acc	Invesco funds	1,25%	0,50%
KA1005	LU0553116418	Kairos Intl Selection P EUR	Kairos International Sicav	1,50%	0,60%
LF1001	FR0010225052	LFP Allocation R	LFP	2,00%	0,80%
ME1005	IE00B6SCCP88	BNY Mellon Absolute Return Bd Eur R Inc	BNY Mellon global funds	1,00%	0,40%
ML1003	LU0438336421	BSF Fixed Income Strategies D2 EUR	BlackRock Strategic Funds	0,60%	0,00%
ML4012	LU1005243255	BGF Fixed Income Global Opps A2 USD	BlackRock Global Funds	1,00%	0,40%
MN2001	LU0489687243	Mandarine Unique S & M Caps Europe R	Mandarine Funds	2,20%	0,88%
NB1001	IE00BDZTSL70	Neuberger Berman AbsRetMltStrt EUR A Acc	Neuberger Berman Investment Funds Plc	1,50%	0,60%
NB1002	IE00BJTD4V19	Neuberger Berman US Lg Shrt Eq A \$ Acc	Neuberger Berman Investment Funds Plc	2,00%	0,66%
NB4002	IE00BDZRWZ54	Neuberger Berman Shrt Dur EM Dbt A € Acc	Neuberger Berman Investment Funds Plc	1,00%	0,40%
ND1001	LU0826409327	Nordea-1 Stable Equity LongShort BP EUR	Nordea	1,20%	0,48%
OM1002	IE00BLP5S460	Old Mutual Global Eq Abs Ret A € Hdg Acc	Old Mutual Global Investors Series plc	1,50%	0,60%
OM2001	IE00BFWH6384	Old Mutual UK Alpha (IRL) A EUR Acc	Old Mutual Global Investors Series plc	1,50%	0,60%
OM2002	GB00B1XG7F56	Old Mutual Asia Pacific Acc	Old Mutual Global Investors Series plc	1,50%	0,60%
OM2003	GB00BC9LCJ06	Old Mutual Global Best Ideas A EUR Acc	Old Mutual Global Investors Series plc	1,50%	0,60%
OT3001	IT0004168826	8a+ Latemar	8a+ Investimenti SGR	1,60%	0,64%
SL1001	LU0548153104	SLI Global Absol Ret Strat A Acc	Standard Life Investments Global Sicav	1,60%	0,64%
SS2001	LU0450104905	SSgA Gbl Managed Volatility Equity P	State Street Global Advisors Luxembourg SICAV	0,90%	0,36%
TH1002	GB00B550SH29	Threadneedle UK Absolute Alpha INA EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	1,50%	0,60%
UB1003	IE00BBL4V265	UBS (Irl) Fixed Income Gbl Opp R € Hdg	UBS (Irl)	1,20%	0,00%
UB4007	LU0108066076	UBS (Lux) BF Convert Europe EUR P-acc	UBS (Lux) Bond fund	1,80%	0,36%
UB4009	LU0577855942	UBS (Lux) BS Sht Dura HY \$ P EUR H Acc	UBS (Lux) Bond Sicav	1,26%	0,50%
UB4010	LU0577855355	UBS (Lux) BS Sht Dura HY \$ P USD Acc	UBS (Lux) Bond Sicav	1,26%	0,50%
UM2002	LU0181361980	UBAM Neuberger Berman US Eq Val R Acc	UBAM	2,50%	1,00%
UM4001	LU0500231765	UBAM Euro 10-40 Convertible Bond R EUR	UBAM	1,80%	0,72%
WE2001	LU0791592040	Wells Fargo (Lux) WF-US Prem Gr A USD	WELLS FARGO (LUX) WORLDWIDE FUND	1,50%	0,60%
WE2002	LU0791590937	Wells Fargo (Lux) WF-EM Eq Inc A USD	WELLS FARGO (LUX) WORLDWIDE FUND	1,85%	0,74%
ZE2001	IT0004374937	Zenit MC Pianeta Italia I	Zenit SGR S.p.A.	0,90%	0,00%

Sempre dal 20 ottobre 2014, è stata prevista la chiusura e conseguente eliminazione dalla scelta di investimento delle Linee Long Short. Come previsto dalle Condizioni di Contratto, il controvalore delle quote eventualmente presenti su tali Linee è stato disinvestito e contestualmente investito dalla Compagnia nella Linea Liquidità. Tale operazione di disinvestimento e contestuale investimento è stata

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

effettuata il 24 ottobre. Successivamente a tale data, le Linee Long Short sono state definitivamente eliminate.

Elenco delle Linee eliminate dalla scelta di investimento prevista dalla Unit

Codice Linea Long Short	Denominazione
VO2S02	Linea LS - Vontobel European Value Eq
ML2S05	Linea LS - Bgf european value
FI2S01	Linea LS - Echiquier Major
OD2S01	Linea LS - Odey Pan European
CR2S10	Linea LS - Credit s eq (lux) usa value
ML2S23	Linea LS - Bgf us small&mid cap opport
TH2S01	Linea LS - Threadneedle amer Ext Alp
FY2S01	Linea LS - Fidelity america fd

Nelle pagine che seguono viene riportato:

- una descrizione delle principali caratteristiche degli OICR di nuovo inserimento;
- un elenco riepilogativo aggiornato delle variazioni intercorse nella gamma degli OICR dal 1 gennaio 2014 e delle Attività di salvaguardia del contratto intraprese da Old Mutual Wealth nel corso del 2014;
- Tabella riepilogativa aggiornata dei fondi esterni disponibili nel prodotto Old Mutual Wealth Italy da Lei sottoscritto, completo di informazioni anagrafiche aggiornate di principale interesse. Sottolineiamo in particolare la presenza nella tabella riepilogativa dei dati aggiornati relativi al profilo di rischio, alle commissioni di gestione, alle utilità attese e alle categorie di appartenenza dei fondi.

Le segnaliamo che nella sezione "Documenti/Aggiornamenti prodotti" del sito www.oldmutualwealth.it sono sempre disponibili informazioni di aggiornamento sui fondi già disponibili in polizza, sulle operazioni legate all'attività di gestione periodica e di salvaguardia del contratto nonché eventuali novità collegate al prodotto da Lei scelto.

Il Servizio Clienti di Old Mutual Wealth Italy S.p.A. rimane a Sua disposizione per eventuali dubbi o chiarimenti. Può contattarci ai seguenti riferimenti: Servizio Clienti Old Mutual Wealth Italy, Via Fatebenefratelli, 3 -20121 Milano. Numero verde 800-127483. Numero di fax 02 6554576. Indirizzo e-mail servizioclienti@omwealth.it.

RingraziandoLa per la preferenza e la fiducia accordataci, porgiamo i più cordiali saluti.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A



Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Denominazione Società: Aberdeen Global

Denominazione: Aberdeen Global Asia Pacific Equity A2

Gestore: Aberdeen Global Services S.A.

Data di inizio operatività: 26/04/1988

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Pacifico

Codice Old Mutual: AD2003

Codice ISIN: LU0011963245

Finalità: Graduato incremento del capitale investito.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe almeno due terzi del patrimonio del Comparto in azioni e titoli correlati ad azioni di società aventi sede legale in paesi dell'area Asia-Pacifico (escluso il Giappone) e/o di società che operano principalmente nei paesi dell'area Asia-Pacifico (escluso il Giappone) e/o di holding che possiedono la maggior parte delle loro attività in società aventi sede legale in paesi dell'area Asia-Pacifico (escluso il Giappone).

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Asia-Pacifico (escluso il Giappone).

Categorie di emittenti: Principalmente emittenti societari. Non sono tuttavia stabiliti limiti vincolanti ai fini della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: L'esposizione del Comparto a specifici mercati regionali incrementa la volatilità potenziale.

Tecnica di gestione: Il nostro universo è composto da titoli quotati in Asia ex Japan, dato che non hanno limiti in termini di capitalizzazione di mercato o di qualsiasi altro filtro rigido che escludono automaticamente alcuni stock. In pratica l'universo è molto più piccolo, dopo aver visitato oltre il 96% degli stock nel MSCI AC Asia Pacific ex universo Giappone negli ultimi dieci anni, abbiamo eliminato una percentuale enorme. Tipicamente le scorte sono state escluse per ragioni di qualità aziendale dimensioni o proprietà (ad esempio, troppo piccolo o di un galleggiante a causa di legami politici).

Parametro di riferimento: MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR

Classi di quote: A2

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,70

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,75

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Spese Operative: Il Gestore degli Investimenti riceverà inoltre una commissione per la gestione (ed altri servizi amministrativi coinvolti), la stipula ed il controllo di operazioni di prestito titoli per il Comparto rilevante. Questa commissione non supererà il 40% del reddito lordo generato dalle operazioni di prestito titoli del relativo Comparto. Il Gestore degli Investimenti può effettuare pagamenti di questa commissione al Consulente per gli Investimenti. Il Gestore

degli Investimenti o il Consulente per gli Investimenti effettueranno pagamenti di qualsiasi onere e commissione relativi ad operazioni di prestito titoli attraverso le loro commissioni. Commissioni della Società di Gestione: Aberdeen Global pagherà alla Società di Gestione una commissione che non supererà lo 0,01% annuo del patrimonio netto di ciascun comparto. Aberdeen Global pagherà le spese legate alla sua costituzione e funzionamento. Esse includono la retribuzione della Banca depositaria, dei consulenti legali e dei revisori di Aberdeen Global nonché il pagamento di determinate spese, decise di volta in volta, sostenute dall'Agente amministrativo e dal Distributore Globale. Aberdeen Global pagherà le altre spese operative sostenute per il suo funzionamento ivi compresi i costi di stampa e di distribuzione delle Relazioni Annuali e Semestrali di Bilancio, del Prospetto informativo, di questo e dei successivi Prospetti Semplificati, i costi e le spese di intermediazione, tasse e oneri governativi dovuti da Aberdeen Global; gli oneri e spese sostenute per ottenere o conservare la registrazione o l'autorizzazione di Aberdeen Global presso agenzie governative o borse valori; il costo della pubblicazione del Prezzo per Azione e altre spese operative di Aberdeen Global ritenute ragionevoli e consuete dal Consiglio di Amministrazione. Oltre i compensi pagati ai fornitori di servizi, consulenti o agenti di Aberdeen Global, Aberdeen Global può anche remunerare altri soggetti per le spese vive e documentabili da essi sostenute, ritenute ragionevoli ed adeguate dal Consiglio di Amministrazione. Allocazione di Oneri e Spese: Ogni Classe di Azioni di ogni Comparto sostiene oneri e spese ad essa propri. Gli oneri e le spese non attribuibili ad una particolare Classe o Comparto, sono ripartiti fra tutte le Classi di Azioni, proporzionalmente ai rispettivi Valori Patrimoniali Netti. Di solito tali oneri e spese sono imputati in primo luogo al reddito dell'investimento, in secondo luogo alle plusvalenze nette realizzate e, infine, al capitale.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Prezzo per Azione di ogni Classe per ciascun Comparto è pubblicato nella sede legale di Aberdeen Global ed è disponibile al sito Internet www.aberdeen-asset.com sul quotidiano MF – Milano Finanza. Tali prezzi fanno riferimento al Valore Patrimoniale Netto alle ore 13:00 (ora di Lussemburgo) del precedente giorno di negoziazione e sono pubblicati a soli fini informativi.

Denominazione Società: Threadneedle (Lux)

Denominazione: Threadneedle(Lux) American Abs Alp AU

Gestore: Threadneedle Management Luxembourg S.A.

Data di inizio operatività: 15/06/2010

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: AE1001

Codice ISIN: LU0515763737

Finalità: offrire un rendimento positivo nel lungo termine, nonostante le mutevoli condizioni di mercato.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe almeno due terzi del proprio capitale in società del Nord America, o in società che vi svolgono una operatività significativa e, ove appropriato, in liquidità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Nord America

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Tutti i rischi attualmente individuati come applicabili al Fondo sono riportati nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto informativo della Società.

Tecnica di gestione: Bottom up

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: au

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Ciascun Comparto sostiene tutti gli altri oneri relativi all'attività della SICAV, ivi comprese imposte e spese per servizi legali e contabili, costi per la stampa delle deleghe, dei certificati azionari, degli avvisi e delle relazioni agli Azionisti, Prospetti e Prospetti Semplificati e altre spese promozionali, oneri e costi del Depositario e dei suoi corrispondenti e del Domiciliatario, dell'Agente Amministrativo, dell'Agente di Registrazione e di Trasferimento e di ciascun agente che provvede a regolare i pagamenti, spese di emissione e riscatto delle Azioni, oneri e spese di registrazione in varie giurisdizioni, oneri di quotazione, emolumenti degli amministratori della SICAV non facenti parte del gruppo, emolumenti degli Amministratori e dei funzionari della Società e del Sub-Consulente relativi alla partecipazione alle riunioni degli Amministratori e alle assemblee dei soci della SICAV, remunerazione dei dipendenti della SICAV, costi di traduzione, costi di contabilizzazione e di valutazione (ivi compreso il calcolo del Valore Netto Patrimoniale per Azione), spese di assicurazione, spese giudiziarie e altre spese straordinarie o non ricorrenti e tutte le altre spese dovute dalla SICAV. Tali altre spese saranno imputate a ciascun Comparto avendo riguardo alla dimensione delle attività di ciascun Comparto in essere.

Alcune Classi di Azioni di ogni Comparto possono anche essere soggette a commissioni per i servizi agli azionisti che maturano quotidianamente e sono pagabili mensilmente ai tassi annuali. Tali commissioni per i servizi agli azionisti e le connesse spese di ciascun Comparto saranno ugualmente imputate a tale Comparto. Le commissioni è compresa tra un minimo di 0,25% ad un massimo di 0,50% (Si rimanda al Prospetto della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi).

Il Depositario, il Domiciliatario e l'Agente Amministrativo hanno diritto a ricevere una commissione fino allo 0,10% per anno calcolata trimestralmente come percentuale del Valore Netto Patrimoniale medio per ogni Classe di Azione entro ciascun Comparto. Le spese di custodia, domiciliazione e amministrazione vengono maturate quotidianamente e pagate mensilmente. La Società di Gestione ha diritto a ricevere, per i suoi servizi alla SICAV una commissione fino allo 0,05% per anno delle attività nette di ciascun Comparto calcolate in ciascuna Data di Valutazione e pagabili mensilmente (la "commissione di servizio"). La Società di Gestione sarà responsabile dei pagamenti ai Sub-Consulenti delle commissioni di sub-consulenza in corso al di fuori di tale commissione. L'attuale Commissione di Gestione del Patrimonio addebitata per un periodo di sei mesi ad ogni Classe entro ciascun Comparto verrà divulgata in relazioni annuali o semestrali che ricoprono tale periodo. Gli Investitori possono inoltre ottenere su richiesta da effettuarsi presso la sede legale della SICAV, della Società di Gestione, del Collocatore o dei sub-collocatori, un prospetto della Commissione di Gestione del Patrimonio attualmente in corso. Accordi aventi ad oggetto soft-commission La Società di Gestione e ogni relativo Sub-Consulente può intrattenere accordi aventi ad oggetto soft-commission con broker-distributori presso i quali certi servizi aziendali sono direttamente ottenuti da loro o da terze parti e sono pagati dai broker-distributori eccezion fatta per le commissioni di operazioni che ricevono per la SICAV. Con il fine di ottenere una migliore esecuzione, le commissioni di brokeraggio sulle operazioni del Comparto per la SICAV possono essere specificatamente assegnate ai broker-distributori dalla Società di Gestione o da ogni relativo Sub-Consulente tenendo conto dei servizi di ricerca resi così come dei servizi resi da questi broker-distributori per l'esecuzione degli ordini.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto Patrimoniale per Azione di ciascuna Classe di ogni Comparto è calcolato in ogni Data di Valutazione, qualsiasi data in cui le banche lussemburghesi sono aperte per finalità lavorative. Giornalmente è pubblicato su "Milano Finanzae" il valore unitario delle azioni dei diversi Comparti della SICAV, con indicazione della data di rilevazione dello stesso. Disponibile sul sito internet.

Denominazione Società: AMUNDI FUNDS

Denominazione: Amundi Fds Gbl Mcr Bds&Ccs LowVol SE-C

Gestore: Amundi Luxembourg S.A.

Data di inizio operatività: 18/04/2005

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: AG4007

Codice ISIN: LU0210817440

Finalità: L'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore ("sovraperformare") rispetto all'indice EONIA (Euro Overnight Index Average) composto su base quotidiana, al netto delle commissioni.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe in:

- titoli di credito di qualsiasi emittente senza limiti di rating;
 - titoli garantiti da ipoteche (titoli mortgage-backed) e titoli garantiti da attività (titoli asset-backed) fino al 20% del proprio patrimonio netto;
 - quote o azioni di OICVM e/o di altri OICR sino al 10% del proprio patrimonio netto;
 - depositi;
- denominati in qualsiasi valuta.

I gestori del Comparto mirano a mantenere una volatilità dei rendimenti ex post, con riferimento ad un obiettivo progressivo di performance a un anno, compresa tra l'1 e il 2%. L'allocazione del rischio viene monitorata tramite una volatilità dei rendimenti stimata ex ante su base settimanale, con riferimento ad un obiettivo progressivo di performance a un anno, compreso tra 0 e 0,25%.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: I rischi principali che possono essere identificati con riferimento ai Comparti Arbitrage VaR sono i seguenti: Rischio di cambio, Rischio di tasso di interesse, Rischio di credito, Rischio di mercato, Rischio della liquidità, Rischi legati alle transazioni in strumenti derivati, Rischi legati alla Gestione ed alla Strategia di Investimento nonché Rischio della Volatilità.

Tecnica di gestione: dato non disponibile

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Classi di quote: s

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,24

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,60

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Commissioni di Amministrazione: La Commissione di Amministrazione viene corrisposta mensilmente in via posticipata ad Amundi Luxembourg ed è calcolata ogni giorno in relazione ad ogni Comparto ed ogni Classe di Azioni. La Commissione di Amministrazione si compone dei seguenti elementi: - la remunerazione dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registro; - la remunerazione della Banca Depositaria; - i compensi dei revisori e dei consulenti legali del Fondo (inclusi i costi derivanti dal rispetto dei requisiti di legge e previsti dalla normativa di vigilanza); - i costi di traduzione, stampa e distribuzione agli investitori delle relazioni annuali e semestrali, del Prospetto del Fondo e dei Prospetti Semplificati di ciascun Comparto nonché di ogni relativo allegato nonché di qualsiasi informativa sottoposta all'attenzione degli investitori; - i costi relativi all'informativa agli Azionisti, incluso il costo correlato alla pubblicazione dei prezzi delle Azioni nella stampa finanziaria, la produzione di materiale informativo per gli Investitori e i Distributori; - gli oneri e le spese sostenuti per la registrazione del Fondo e il mantenimento di tale registrazione presso agenzie governative o borse, per il rispetto dei requisiti previsti dalla normativa emanata dalle autorità di vigilanza nonché per il rimborso degli oneri e spese sostenuti dai rappresentanti locali; - i compensi dei rappresentanti/corrispondenti locali, i cui servizi sono necessari ai sensi della normativa applicabile; - i costi connessi ad iniziative straordinarie, in particolare perizie e verifiche finalizzate alla tutela degli interessi degli Azionisti; L'importo massimo della Commissione di Amministrazione, espresso in percentuale del Valore Netto d'Inventario, varia da fondo a fondo da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,30%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi). Con tale Commissione, Amundi Luxembourg corrisponderà i compensi della Banca Depositaria, dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registrazione nonché le spese amministrative del Fondo.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto d'Inventario delle Azioni di ogni Comparto verrà determinata in ogni Giorno di Negoziazione. Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato sul: sito web della compagnia www.amundi-funds.com

Denominazione Società: Absolute Insight Funds plc

Denominazione: Absolute Insight Emerg Mkt Debt Ap EUR

Gestore: Insight Investment Funds Management Limited

Data di inizio operatività: 20/04/2012

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: AH1001

Codice ISIN: IE00B3CLDG88

Finalità: generare un rendimento totale positivo, tramite la crescita sia dei proventi che del capitale, in tutte le condizioni di mercato su una base continuativa di 12 mesi.

Tipologia di gestione: Flessibile

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe principalmente in titoli investment-grade e obbligazioni ad alto rendimento emessi da società, Stati o organismi pubblici internazionali.

Anche se in genere sono più rischiose delle obbligazioni investment-grade, le obbligazioni ad alto rendimento generano in cambio maggiori proventi. Il Fondo investirà altresì in liquidità e altri investimenti equivalenti (compresi gli strumenti del mercato monetario).

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente mercati emergenti

Categorie di emittenti: titoli emessi da società, Stati o organismi pubblici internazionali

Specifici fattori di rischio: Il Fondo investe in mercati emergenti suscettibili di essere meno liquidi e più rischiosi rispetto ai mercati più sviluppati, per cui è possibile riscontrare difficoltà in materia di contabilità, sottoscrizioni e rimborsi, pagamento e custodia.

Tecnica di gestione: top-down

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: ap

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,50

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: La Società pagherà dalle attività di ogni Fondo le commissioni dovute al Gestore e al Distributore, le commissioni e le spese di transazioni (alle normali condizioni commerciali) del Depositario e le spese vive ragionevoli e debitamente giustificate, incluse le commissioni di tutti i gestori delegati da esso nominati, a normali condizioni commerciali, le commissioni dell'Amministratore e le sue spese vive ragionevoli e debitamente giustificate sostenute per il corretto svolgimento dei propri compiti, le spese e commissioni degli Amministratori (come esposto precedentemente), tutte le spese relative alla diffusione di informazioni dettagliate sul Valore patrimoniale netto, imposta di bollo, tasse, qualsiasi onere regolamentare, diritti di segreteria della società, spese di commercializzazione e distribuzione, oneri bancari e interessi su tutti i prestiti assunti, intermediazione o altre spese collegate all'acquisto e alla dismissione di investimenti, le commissioni e spese dei revisori, consulenti fiscali e legali, tutti gli importi dovuti per la copertura assicurativa delle responsabilità di amministratori e funzionari, spese assicurative e commissioni legate alla quotazione nel listino della Borsa Valori irlandese, qualora sia fatta domanda per tale quotazione. Le spese relative a ogni Fondo (compreso il compenso dovuto al Fornitore di supporto amministrativo) sono riportate nel rispettivo Supplemento. Le spese per la stampa e distribuzione delle relazioni, bilanci e ogni altro documento informativo, tutti i costi da sostenere per le traduzioni, le spese di registrazione della Società per la vendita in qualsiasi paese e territorio, le commissioni e spese (in base alle tariffe commerciali correnti) di tutti gli agenti incaricati dei pagamenti e delle informazioni, le commissioni e spese di tutti i rappresentanti nominati per la Società in tutti i paesi, il costo della pubblicazione dei prezzi e qualsiasi spesa sostenuta per aggiornamenti periodici del Prospetto informativo e/o del prospetto semplificato, o di una modifica della legge esistente o introduzione di una nuova legge (incluse tutte le spese sostenute per la conformità a

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

qualsiasi codice applicabile, avente o no valore di legge) saranno anch'esse a carico della Società. Il Gestore e il Distributore sono responsabili delle proprie spese vive salvo che, qualora sia stato specificato nel rispettivo Supplemento, il Gestore abbia diritto al rimborso di tutte le spese ragionevoli e delle altre spese vive sostenute dallo stesso o dal Gestore delegato per pagare tutti i consulenti esterni incaricati dal Gestore stesso, al fine di ottenere determinati dati quantitativi per assisterlo nello svolgimento delle sue funzioni di sorveglianza nella gestione del rischio relative al Fondo corrispondente.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto d'Inventario delle Azioni di ogni Comparto verrà determinata in ogni Giorno di Negoziazione.

Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato sul sito web della compagnia.

Denominazione Società: ANIMA PRIMA Funds Plc

Denominazione: Anima Star High Potential Europe Silver

Gestore: ANIMA Asset Management Limited,

Data di inizio operatività: 12/07/2005

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: AN3001

Codice ISIN: IE00B07Q3W33

Finalità: offrire un tasso di rendimento assoluto, conseguendo, nel contempo, una rivalutazione del capitale a lungo termine

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: investe in un portafoglio diversificato flessibile e molto dinamico, composto da Strumenti finanziari Azionari Europei, Strumenti finanziari Obbligazionari, Strumenti finanziari del Mercato Monetario/a Breve Termine e posizioni long e short in strumenti derivati.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Europa

Categorie di emittenti: Titoli emessi da emittenti europei quotati in altri mercati regolamentati.

Specifici fattori di rischio: Rischio di mercato monetario-Rischio di credito

Tecnica di gestione: La strategia di investimento del fondo è caratterizzato dall'interazione di top down e bottom up.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Classi di quote: silver

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,72

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,80

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: La Sicav pagherà tutti i propri oneri e spese operativi descritti qui di seguito come se fossero a suo carico. I costi pagati dalla Sicav nell'arco della sua durata, oltre agli oneri e alle spese pagabili all'Amministratore, alla Banca Depositaria (comprese quelle di pertinenza di eventuali sub-depositarie) e al Gestore o qualsiasi altro Collocatore, banca corrispondente ed agente incaricato dei pagamenti comprendono, tra l'altro e non solo, gli oneri e le commissioni bancarie e di brokeraggio, le spese per operazione, i costi legali e inerenti a consulenze professionali e i costi applicati o i quali la Sicav e/o il Gestore sostengono per conto della Sicav o di ciascun Comparto o connessi all'istituzione o all'amministrazione ordinaria della Sicav o dei Comparti o altro, i diritti di segreteria, i diritti statutari ed inerenti agli atti presso l'Ufficio del Registro delle Imprese, spese di vigilanza, imposte e tasse, le spese di revisione, di traduzione e contabili, gli interessi sui prestiti, le imposte ed i diritti governativi applicabili alla Sicav o a qualsiasi sua consociata, i costi per la preparazione, la traduzione, la stampa e la distribuzione di relazioni e comunicazioni, di tutto il materiale di marketing e per la pubblicità nonché per gli aggiornamenti periodici del Prospetto informativo, i diritti inerenti alla quotazione in Borsa, tutte le spese inerenti alla registrazione, quotazione e distribuzione della Sicav e delle Azioni emesse o da emettersi, tutte le spese collegate all'ottenimento e al mantenimento del rating creditizio di qualsiasi Comparto o Classe o Azione, i costi relativi alle Assemblee degli Azionisti, i premi delle assicurazioni a favore dei Consiglieri, i costi per la pubblicazione e la diffusione del Patrimonio Netto, i costi d'ufficio per l'emissione o il rimborso delle azioni, i costi postali, telefonici, di telefax e telex e qualsiasi altra spesa in ogni caso aumentati dell'imposta sul valore aggiunto applicabile.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto d'Inventario delle Azioni di ogni Comparto verrà determinata in ogni Giorno di Negoziazione. Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato su: "Il sole 24 ore"-sito web della compagnia

web www.animasgr.it

Denominazione Società: Allianz Global Investors Fund

Denominazione: Allianz European Eq Dividend AT EUR

Gestore: Allianz Global Investors Europe GmbH

Data di inizio operatività: 10/03/2009

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: AZ2005

Codice ISIN: LU0414045822

Finalità: Il fondo si propone di generare una crescita del capitale nel lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Rilevante

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe almenon il 75% delle attività, direttamente o tramite derivati, in azioni e titoli equivalenti.

Aree geografiche/mercati di riferimento: paesi membri dell'UE, Norvegia o in Islanda.

Categorie di emittenti: società che conseguono un adeguato rendimento da dividendo.

Specifici fattori di rischio: rischio di mercato generale, rischio specifico della società, rischio paese e area geografica, al rischio di affidabilità creditizia, rischio di controparte, rischio di inadempienza dei pagamenti.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend ovvero dato dalla combinazione di diversi tipi di strategie fra cui "Bottom Up".

Parametro di riferimento: MSCI Europe NR

Classi di quote: AT

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: In aggiunta, la Società versa una commissione fissa ("commissione di amministrazione") mensilmente alla Società di gestione prelevandola dagli attivi del rispettivo Comparto. L'importo di detta commissione di amministrazione riferita alle diverse Classi di azioni del relativo Comparto è riportato all'Allegato 4 del Prospetto Informativo della Società di Gestione ed è calcolato sulla base del Valore Netto d'Inventario della rispettiva Classe di azioni determinato giornalmente.

A fronte del pagamento della commissione di amministrazione la Società di gestione libera la Società dalle seguenti spese e commissioni:

- commissione di amministrazione e deposito del Depositario;
- commissione al Conservatore del registro e Agente per i trasferimenti;
- costo di redazione (inclusa la traduzione) e diffusione del Prospetto informativo, Prospetto informativo semplificato, Statuto, nonché delle relazioni annuali, semestrali e, se presenti, aventi altra periodicità, di avvisi e relazioni agli Azionisti;
- costo di pubblicazione del Prospetto informativo, Prospetto informativo semplificato, Statuto, nonché delle relazioni annuali, semestrali e, se presenti, aventi altra periodicità, di avvisi e altre relazioni agli Azionisti, di informazioni fiscali, dei Prezzi di sottoscrizione e rimborso, degli annunci ufficiali agli Azionisti;
- costo della revisione contabile della Società e dei Comparti condotta da un revisore;
- costo di registrazione delle Azioni per il collocamento al pubblico e/o mantenimento di detta registrazione;
- costo di redazione dei certificati azionari e di eventuali cedole e rinnovi delle stesse;
- commissioni agli agenti di pagamento e per le informazioni;
- costi di valutazione dei Comparti effettuata da agenzie di rating riconosciute a livello nazionale e internazionale;
- spese sostenute in relazione alla costituzione di un Comparto;
- costi relativi all'utilizzo di nomi di indici e, in particolare, oneri

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

di licenza;

- costi e commissioni sostenuti dalla Società e da terzi designati dalla stessa relativamente all'acquisizione, all'utilizzo e alla manutenzione di sistemi informatici interni o di terzi utilizzati dai Gestori e dai Consulenti per gli investimenti;
- costi relativi all'ottenimento e alla conservazione di uno status che autorizzi l'investimento diretto in attività di un paese ovvero ad agire direttamente come socio contraente nei mercati di un paese;
- costi e spese della Società, del Depositario e di terzi autorizzati dalla Società e dal Depositario in relazione al controllo dei limiti e delle restrizioni all'investimento;
- costi per il calcolo del livello di rischio e di performance e della commissione di performance per la Società di gestione da parte di terzi nominati a tale scopo;
- costi relativi all'ottenimento di informazioni sulle assemblee generali degli Azionisti di società o di altre assemblee dei proprietari di attività e costi relativi alla partecipazione, diretta o tramite terzi autorizzati, a dette assemblee;
- costi postali, telefonici, per fax e telex.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto d'Inventario per Azione di una Classe di azioni sarà

calcolato ogni Giorno di valutazione. I prezzi delle azioni di ciascuna Classe di ogni Comparto sono, pubblicati su "Il Sole 24 ORE". Gli stessi possono essere reperiti in Internet (www.allianzglobalinvestors.lu).

Denominazione Società: BESTINVER SICAV

Denominazione: Bestinver Iberian R

Gestore: MDO Management Company S.A.

Data di inizio operatività: 29/12/2008

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: BE2002

Codice ISIN: LU0389174128

Finalità: Il fondo mira a offrire un apprezzamento del capitale nel lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investirà almeno il 75% del proprio patrimonio in azioni nei mercati spagnolo e portoghese, senza alcuna restrizione settore o capitalizzazione. Il Comparto investirà fino a un massimo del 25%

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

del proprio patrimonio in titoli di debito emessi da emittenti societari o sovrani in strumenti della zona euro e del mercato monetario.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Euro

Categorie di emittenti: Il Comparto mira a identificare società sottovalutate con un ampio margine di rialzo a lungo termine.

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito - Rischio di tasso di interesse - Rischio emittente/controparte - Rischio liquidità - Rischio valuta/tipo di cambio - Rischio di fattori politici ed economici - Rischio mercato azionario

Tecnica di gestione: Value - Bottom up

Parametro di riferimento: 70% -IGBM Total (including dividends) 30% - PSI20 (PTING0200002 – index of NYSE Euronext)

Classi di quote: r

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,00

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,75

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sono a carico del fondo i costi relativi alla costituzione della Società, che comprendono la stampa dei certificati, la quotazione ufficiale dei titoli e l'approvazione delle autorità competenti; tutte le spese e le provvigioni spettanti alla Banca Depositaria, il Consulente per gli Investimenti, l'Agente Finanziario e Amministrativo; le spese dei Revisori; i costi di stampa e pubblicazione dei Prospetti e dei report periodici; le provvigioni spettanti agli Intermediari. Per maggiori informazioni si rinvia al Prospetto d'Offerta della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota viene calcolato su base giornaliera ed è disponibile presso la Banca Depositaria e i principali provider dati (Bloomberg).

Denominazione Società: ACMBernstein

Denominazione: AB SICAV Select US Equity A EUR

Gestore: AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.

Data di inizio operatività: 16/05/2012

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Nord America

Codice Old Mutual: BN2000

Codice ISIN: LU0787776565

Finalità: Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al grado di rischio assunto.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Rilevante

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Grado di rischio: Medio alto
Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe principalmente in titoli azionari negoziati nelle borse statunitensi. Inoltre, in misura più limitata, investire in titoli azionari quotati su borse non statunitensi e in altre attività o strumenti simili consentiti, quali i fondi quotati in borsa (exchange traded funds – ETF).

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Stati Uniti.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di controparte, rischio di liquidità.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo blend ovvero dato dalla combinazione delle strategie bottom up e top down.

Parametro di riferimento: S&P 500 Index (Gross)

Classi di quote: A

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,72

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,80

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sono a carico del fondo tutte le tasse relative al portafoglio, i rimborsi spese della Banca Depositaria, le spese bancarie effettuate per le transazioni dei titoli presenti nel portafoglio, le remunerazioni per il Transfer Agent da riconoscere ogni mese, spese legali, costi di stampe, di contabilità, calcolo del NAV, spese di revisione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto di ciascuna classe di azioni sarà calcolato ogni Giorno di valutazione. I prezzi delle azioni di ciascuna Classe di ogni Comparto sono disponibili presso il sito della Società.

Denominazione Società: ACMBernstein

Denominazione: AB SICAV Euro High Yield AT

Gestore: AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.

Data di inizio operatività: 15/03/2010

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri euro corporate

Codice Old Mutual: BN4003

Codice ISIN: LU0496384859

Finalità: Il Comparto mira a realizzare un elevato rendimento dell' investimento tramite la generazione di reddito e l'incremento del valore di tale investimento nel lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe principalmente in titoli di debito ad alto rendimento e con merito di credito più basso (inferiore a Investment Grade) emessi da società ed enti sovrani. Il Comparto può investire fino al 20% del proprio patrimonio in titoli di debito di emittenti sovrani dei paesi con mercati emergenti.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Europa, in misura residuale Mercati emergenti.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di controparte, Rischio di liquidità.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom up.

Parametro di riferimento: Barclays EURO HY 2% Cap (Gross, Unhedged to EURO)

Classi di quote: AT

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,48

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,20

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sono a carico del fondo tutte le tasse relative al portafoglio, i rimborsi spese della Banca Depositaria, le spese bancarie effettuate per le transazioni dei titoli presenti nel portafoglio, le remunerazioni per il Transfer Agent da riconoscere ogni mese, spese legali, costi di stampe, di contabilità, calcolo del NAV, spese di revisione.

Destinazione dei proventi: Distribuzione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto di ciascuna classe di azioni sarà calcolato ogni Giorno di valutazione. I prezzi delle azioni di ciascuna Classe di ogni Comparto sono disponibili presso il sito della Società.

Denominazione Società: BANOR SICAV

Denominazione: BANOR SICAV Italy Long Short Equity R

Gestore: Casa4Funds

Data di inizio operatività: 30/06/2010

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: BR1001

Codice ISIN: LU0510654410

Finalità: rendimenti positivi annui.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Dato non previsto

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+1

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe principalmente azioni e obbligazioni (prestiti) di società italiane. Inoltre può investire in strumenti finanziari non negoziati in borsa che aggiungono l'influenza diretta derivante dalle oscillazioni delle azioni.

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente Italia, in misura residua Europa e Stati Uniti.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: rischio mercato e rischio controparte.

Tecnica di gestione: Le decisioni d'investimento sono prese sulla base dell'analisi dei dati finanziari delle società e, in particolare, dei loro utili per azione, dei loro flussi di cassa e del loro valore di mercato. Questo valore di mercato deriva dalle transazioni pubbliche effettuate su tali società. Questa analisi consente di acquistare o vendere società il cui prezzo di mercato si scosti

significativamente dal risultato della nostra analisi. Si privilegiano inoltre le società con un interessante potenziale positivo di crescita verso il loro valore intrinseco.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: r

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,80

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,00

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sono a carico del Fondo i costi per l'acquisto o vendita dei titoli di portafoglio, le spese governative, le tasse, la remunerazione degli Amministratori (polizze assicurative, costi di viaggio e spese extra). Sono attribuibili al fondo inoltre le spese di pubblicità, i costi per la preparazione dei Prospetti e le spese di registrazione. Per maggiori informazioni si rinvia al Prospetto d'Offerta della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota viene calcolato su base giornaliera e pubblicato sul sito www.banorsicav.com e sui principali provider dati (Morningstar/Bloomberg).

Denominazione Società: BANOR SICAV

Denominazione: BANOR SICAV North America LS Eq R EUR

Gestore: Casa4Funds

Data di inizio operatività: 01/08/2012

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: BR1002

Codice ISIN: LU0634294812

Finalità: rendimenti positivi annui

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+1

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe prevalentemente in azioni di società dell'America settentrionale. Inoltre può investire anche in obbligazioni (prestiti) e strumenti finanziari non negoziati in borsa che aggiungono l'influenza diretta derivante dalle oscillazioni delle azioni.

Aree geografiche/mercati di riferimento: prevalentemente Stati Uniti.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: rischio mercato e controparte.

Tecnica di gestione: Le decisioni d'investimento sono prese sulla base della nostra analisi dei dati finanziari delle società e, in particolare, dei loro utili per azione, dei loro flussi di cassa e del loro valore di mercato. Questo valore di mercato deriva dalle transazioni private effettuate su tali società. Questa analisi consente di acquistare o vendere società il cui prezzo è significativamente divergente rispetto al risultato della nostra analisi. Si privilegiano inoltre le società con un interessante potenziale positivo di crescita verso il loro valore intrinseco.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: r

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,88

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,20

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sono a carico del Fondo i costi per l'acquisto o vendita dei titoli di portafoglio, le spese governative, le tasse, la remunerazione degli Amministratori (polizze assicurative, costi di viaggio e spese extra). Sono attribuibili al fondo inoltre le spese di pubblicità, i costi per la preparazione dei Prospetti e le spese di registrazione. Per maggiori informazioni si rinvia al Prospetto d'Offerta della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota viene calcolato su base giornaliera e pubblicato sul sito www.banorsicav.com e sui principali provider dati (Morningstar/Bloomberg).

Denominazione Società: Comgest Growth PLC

Denominazione: Comgest Growth Emerging Mkts R EUR Acc

Gestore: Comgest Asset Management International Limited

Data di inizio operatività: 14/06/2012

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Codice Old Mutual: CG2003

Codice ISIN: IE00B65D2871

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+1

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investirà almeno il 51% del proprio patrimonio in azioni e azioni privilegiate e potrà investire solamente in titoli di debito che sono di qualità ritenuti "investment grade" da agenzie di rating come Standard & Poor's o Moody's, possono essere sia a tasso variabile che fisso e includere obbligazioni governative. Il Fondo può investire in unità di altri OICVM o organismi di investimento collettivo, compresi altri comparti di Comgest Growth plc.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Mercati Emergenti localizzati in Africa, Asia, America Latina, Europa orientale e meridionale.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di liquidità e Rischio dei mercati emergenti.

Tecnica di gestione: Il Fondo è gestito attivamente. Ciò significa che il Gestore del Fondo esegue un'analisi dettagliata dei fondamentali per individuare le società in modo selettivo, secondo un approccio discrezionale.

Parametro di riferimento: MSCI EM NR

Classi di quote: R

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,80

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,00

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: La Società pagherà dal patrimonio di ogni fondo: le commissioni e le spese da pagare alla banca depositaria, ai direttori e all'amministratore; le commissioni relative alla pubblicazione e dettagli del valore netto del patrimonio; le spese di stampa, le tasse e le commissioni di segretariato della società, le spese di intermediazione o altre spese che si creano in caso di transazioni per acquisizione e disposizione degli investimenti; le commissioni e le spese dei revisori, dei consulenti fiscali e legali e le commissioni legate alla quotazione delle Società o qualsiasi fondo incluse tutte le commissioni richieste dall' Agente di Quotazione; la « funding levy » del settore da pagare alla Banca Centrale.

Gli Amministratori avranno diritto di ricevere una commissione annuale dalla Società, con interessi quotidiani e pagabile mensilmente retroattivamente, che non ecceda lo 0.05% del Valore Netto del patrimonio della Società. La Banca Depositaria avrà diritto di ricevere una commissione annuale dalla Società che non ecceda lo 0,03% del Valore Netto del patrimonio della Società. Infine i Direttori avranno diritto ad una commissione e remunerazione dei loro servizi ad una tariffa da determinare puntualmente dai Direttori premesso che tale commissione non ecceda la somma di 60.000 EUR all'anno per Direttore senza approvazione del Consiglio

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il prezzo di ciascuna quota viene calcolato e pubblicato su base giornaliera presso il sito della società (www.comgest.com) e sui principali provider come Reuters e Bloomberg.

Denominazione Società: DEXIA LONG SHORT CREDIT

Denominazione: Candriam Long Short Credit C

Gestore: Candriam Luxembourg

Data di inizio operatività: 27/10/2009

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: DE1002

Codice ISIN: FR0010760694

Finalità: Il comparto ha l'obiettivo di realizzare, investendo nei principali attivi trattati, una performance assoluta superiore all'EONIA e una volatilità annualizzata.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio basso

Valore quota assegnato: T+1

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe prevalentemente in obbligazioni e altri titoli di credito, nonché strumenti del mercato monetario investiti direttamente o tramite prodotti derivati di emittenti privati con rating minimo CCC+ (o equivalente), assegnato da un'agenzia di valutazione creditizia (ossia emittenti il cui rischio di insolvenza sia reputato molto elevato).

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Europa e Nord America.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di arbitraggio, Rischio di credito, Rischio di controparte.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom Up.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: C

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,28

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,80

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Le spese coprono tutti gli oneri fatturati direttamente all'OIC, eccetto le spese di transazione. Le spese di transazione comprendono le spese d'intermediazione (commissioni d'intermediazione, ecc.) e le commissioni di movimento che, se applicabili, possono essere percepite dal depositario e dalla società di gestione.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto di ciascuna Classe di Azioni sarà calcolato in ogni Giorno di negoziazione e sarà reso pubblico tramite i principali provider dati Elekurs e Bloomberg.

Denominazione Società: Candriam Bonds

Denominazione: Candriam Bds Global High Yield C Acc

Gestore: Candriam Luxembourg SA

Data di inizio operatività: 01/09/2003

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate

Codice Old Mutual: DE4010

Codice ISIN: LU0170291933

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe prevalentemente in obbligazioni e altri titoli di credito il cui rating degli emittenti o delle emissioni sia superiore a B-/B3 (o equivalente), assegnato da un'agenzia di valutazione creditizia (ossia emittenti o emissioni ritenuti di ad alto rischio).

Aree geografiche/mercati di riferimento: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito, Rischio di controparte, Rischio di liquidità.

Tecnica di gestione: Il processo di investimento è composto da tre fasi: expertise legale, analisi dei fondamentali e ricerca quantitativa. La fase successiva è l'implementazione della ricerca e processo di selezione. I gestori diminuiscono ulteriormente la portata di emissioni (titoli) selezionabili per la costruzione del portafoglio aggiungendo i seguenti filtri: filtro macro-economico, analisi value relativa, filtro tecnico.

Parametro di riferimento: BofAML Global High Yield BB/B ex-FNCL hedged EUR

Classi di quote: classic

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,40

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,00

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Commissioni di amministrazione pari ad un massimo dello 0,09%. Le commissioni sono espresse quale percentuale annuale del valore patrimoniale netto medio del comparto e sono dovute alla fine di ogni trimestre. Commissioni percepite dalla Banca Depositaria sono pari ad un massimo dello 0,02%. Tali commissioni non includono le spese e gli esborsi (spese per le comunicazioni elettroniche e telefoniche, telex; spese di conferma bancaria, di stampa, di pubblicazione e di spedizione, ecc.) sostenuti dalla Società di Gestione, dai suoi delegati e/o dalla Banca Depositaria nell'esercizio delle loro funzioni. Sono a carico della SICAV le spese di costituzione e collocamento, ivi comprese le spese di redazione e di stampa del Prospetto, le spese notarili e amministrative, i costi di stampa dei certificati azionari, nonché i costi relativi all'ammissione delle azioni della SICAV alla quotazione presso la Borsa valori di Lussemburgo. Gli oneri e le spese derivanti all'aggiornamento del Prospetto potranno essere ammortizzate nei primi cinque esercizi sociali successivi. La SICAV si fa inoltre carico di tutti i costi attinenti alla propria gestione (ivi compresi gli emolumenti e le spese di trasferta o altre spese sostenute dagli amministratori, le commissioni di Banca Depositaria e dei suoi corrispondenti, le commissioni e le spese dovute alla Società di Gestione e ai suoi delegati, agli agenti pagatori, ai rappresentanti permanenti presso i luoghi di registrazione nonché a qualsiasi altro impiegato e mandatario nominato dalla SICAV, ai consulenti indipendenti, oltre alle spese per i servizi legali e di revisione), nonché i costi di stampa e distribuzione delle relazioni annuali e semestrali, le commissioni d'intermediazione, le imposte, le tasse, i contributi e gli oneri che gravano sulle società e imputabili alla SICAV, le spese di registrazione della SICAV, le spese di mantenimento di tale registrazione presso tutte le agenzie governative e di borsa, nonché le spese di spedizione, telefono e telex. Gli oneri e le spese relativi all'apertura di un determinato comparto potranno essere ammortizzati su cinque anni, esclusivamente sul patrimonio di tale nuovo comparto. Gli altri oneri e spese che non sono direttamente imputabili a un comparto specifico verranno ripartiti equamente tra i diversi comparti oppure, ove ciò sia imposto dall'ammontare degli oneri e delle spese in questione, essi saranno ripartiti tra i diversi comparti proporzionalmente all'attivo netto degli stessi.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto dei comparti attivi viene calcolato a Lussemburgo ogni giorno lavorativo bancario a Lussemburgo ("data di valutazione"). Qualora la data di valutazione sia un giorno festivo legale o bancario in Lussemburgo, la data di valutazione sarà il giorno lavorativo bancario successivo. Il valore patrimoniale netto è pubblicato sul Sito web della compagnia.

Denominazione Società: Dnca Invest

Denominazione: DNCA Invest MIURI

Gestore: DNCA Finance Luxembourg

Data di inizio operatività: 16/11/2009

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: DN1001

Codice ISIN: LU0641745921

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investirà in ogni momento in azioni europee o in strumenti finanziari equivalenti (come gli ETF, i contratti a termine fisso - o "futures"-, i CFD, i DPS, etc.) dallo 0 al 100% del patrimonio netto; dallo 0 al 100% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario o depositi; fino al 10% in altri strumenti finanziari; fino al 10% in OICVM conformi alle norme europee.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Spazio economico europeo più la Svizzera.

Categorie di emittenti: Il Comparto investe esclusivamente in società europee (SEE più Svizzera) a medio-alta capitalizzazione borsistica (cioè quando il valore complessivo delle azioni e del debito emessi da un'azienda supera i 500 milioni di euro al momento dell'acquisto).

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito, rischio di controparte e rischio di utilizzo di prodotti derivati.

Tecnica di gestione: Nell'ambito di una gestione discrezionale, il fondo investe esclusivamente in grandi e medie imprese dell'Europa occidentale. La sua strategia si basa sull'analisi finanziaria fondamentale. La conoscenza delle società e i loro livelli di valorizzazione sono al centro delle decisioni d'investimento. La performance del fondo dipende essenzialmente dalla capacità dei gestori di individuare i titoli suscettibili di ottenere un rendimento superiore al rispettivo indice di mercato. Al fine di raggiungere questo obiettivo, i gestori acquistano titoli che abbiano il potenziale di realizzare un rendimento superiore e nel contempo vendono un contratto a termine sull'indice di mercato (ETF). Il rendimento deriverà dalla differenza di performance tra il titolo acquistato e l'indice venduto.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,72

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,80

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Il comparto pagherà mensilmente alla Banca Depositaria una commissione di custodia, non superiore allo 0,08% del NAV della SICAV. La SICAV pagherà mensilmente all'Agente Principale per i Trasferimenti e all'Agente Amministrativo commissioni di amministrazione (le "Commissioni di Amministrazione") non superiori allo 0,07% del NAV della SICAV. Le Commissioni di Amministrazione possono superare il limite dello 0,07% del valore patrimoniale netto di taluni Comparti ma non possono superare lo 0,07% del valore patrimoniale netto della SICAV. Saranno a carico della SICAV le commissioni dell'agente locale per i trasferimenti, i compensi e le spese degli Amministratori, le spese legali e di revisione, i costi di stampa e di pubblicazione, il costo relativo alla preparazione delle note esplicative, delle relazioni finanziarie e la restante documentazione per i sottoscrittori, le spese postali, telefoniche e di telex, le spese pubblicitarie, così come qualunque spesa di registrazione aggiuntiva.

Saranno altresì a carico della SICAV altri costi operativi, tra i quali, ad esempio, il costo relativo all'acquisto e alla vendita dei titoli in portafoglio, comprese le tasse governative e le imposte. Tutte le spese sono tenute in considerazione nella determinazione del NAV delle azioni di ciascun Comparto.

Tutte le commissioni, i costi e le spese che la SICAV è tenuta a sostenere saranno inizialmente addebitate a fronte del reddito da investimento della SICAV.

Tutte le commissioni effettivamente addebitate a livello di SICAV e dei suoi Comparti saranno indicate nei bilanci annuali e semestrali della SICAV.

Le spese organizzative della SICAV sono stimate in circa EUR 35.000. Le spese di costituzione della SICAV e quelle relative alla creazione di nuovi Comparti potranno essere capitalizzate ed ammortizzate in un periodo non superiore ai cinque anni, secondo quanto consentito dalla legge lussemburghese ed in conformità ai principi contabili generalmente accettati.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto delle azioni di ciascuna Classe all'interno del relativo Comparto sarà espresso nella valuta unitaria di tale Classe ovvero nella Valuta di Riferimento del Comparto e sarà determinato in ciascun Giorno di Valutazione dividendo il patrimonio netto del Fondo attribuibile al relativo Comparto. Il Valore Netto Patrimoniale per Azione è pubblicato sul : sito web della società.

Denominazione Società: DWS Concept

Denominazione: DWS Concept Kaldemorgen LC

Gestore: Dws investment s.a.

Data di inizio operatività: 02/05/2011

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: DW1003

Codice ISIN: LU0599946893

Finalità: Conseguimento di un incremento di valore duraturo.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe fino al 100% del proprio patrimonio in azioni, valori mobiliari obbligazionari, certificati, titoli del mercato monetario e liquidità.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito-Rischio sui tassi d'interesse-Rischio di pagamento anticipato-Rischio delle controparti-Rischio di liquidità

Tecnica di gestione: Blend - Large Cap

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: LC

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: La commissione di amministrazione, che fondamentalmente viene calcolata in funzione del patrimonio netto del relativo comparto.

La commissione all'ufficio di registro, al Transfer Agent e ai sub transfer

agent eventualmente incaricati dei trasferimenti per la tenuta del registro delle azioni e la gestione delle operazioni di emissione, rimborso e conversione delle azioni.

La commissione della banca depositaria per la custodia dei valori patrimoniali

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

della Società d'investimento.

La commissione dei membri della Società di Gestione è fissata dal Consiglio di Amministrazione.

Spese della società di revisione, rappresentanti e rappresentanti fiscali.

Spese per la stampa, la spedizione e la traduzione di tutti i documenti

informativi di vendita previsti dalla legge, così come le spese per la stampa e la distribuzione di tutti gli ulteriori documenti e relazioni necessari ai sensi della legge applicabile o delle normative approvate dalle autorità competenti.

Per maggiori specifiche e dettagli relative agli oneri, consultare il Prospetto Informativo della Società di Gestione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Tutti i giorni lavorativi bancari in Lussemburgo ("giorno di valutazione"). Per giorno lavorativo bancario si intende qualsiasi giorno in cui le banche sono aperte e vengono eseguiti pagamenti. Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato sul: sul sito www.advantagesicav.net.

Denominazione Società: Ersel Asset Management SGR S.p.A.

Denominazione: Fondersel P.M.I.

Gestore: ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR S.p.A.

Data di inizio operatività: 05/04/1990

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Italia

Codice Old Mutual: ER2001

Codice ISIN: IT0000386489

Finalità: mira ad incrementare il valore del capitale investito

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Investimento principale in strumenti di natura azionaria denominati in euro.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Italia

Categorie di emittenti: Principalmente emittenti societari e diversificazione degli investimenti in tutti i settori economici.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Specifici fattori di rischio: Bassa capitalizzazione: investimento principale in azioni emesse da società a medio-bassa capitalizzazione Paesi Emergenti; E' escluso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti

Tecnica di gestione: La filosofia d'investimento è basata sulla centralità dell'analisi dei fondamentali, sia a livello settoriale e sia a livello di singole società. Le decisioni vengono pertanto assunte a seguito di un'attività di ricerca basata sulle prospettive reddituali, il livello di valutazione, l'analisi dei flussi e il controllo del rischio.

Parametro di riferimento: 50% FTSE Mib TR & 50% FTSE Mid Cap TR

Classi di quote: unica

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,70

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,75

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Gravano sul patrimonio del fondo i seguenti altri oneri:

- compenso da riconoscere alla Banca Depositaria per l'incarico svolto, avente cadenza annuale e prelevato dalle disponibilità di ciascun fondo l'ultimo giorno di Borsa nazionale aperta di ogni anno;
- oneri di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari;
- spese di pubblicazione del valore unitario delle quote e degli avvisi inerenti la liquidazione dei fondi, le modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni dell'Organo di Vigilanza;
- gli oneri derivanti dagli obblighi di comunicazione periodica alla generalità dei partecipanti, i costi della stampa dei documenti destinati al pubblico, purché tali oneri non attengano a propaganda e a pubblicità o comunque al collocamento di quote dei fondi;
- spese per la revisione della contabilità e del rendiconto dei fondi, ivi compreso quello finale di liquidazione;
- interessi passivi connessi con l'eventuale accensione di prestiti nei casi consentiti dalle disposizioni vigenti;
- spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse dei fondi;
- oneri fiscali di pertinenza dei fondi;
- il contributo di Vigilanza dovuto alla Consob, nonché alle autorità estere competenti, per lo svolgimento dell'attività di controllo e di vigilanza. Tra tali spese non sono in ogni caso comprese quelle relative alle procedure di commercializzazione dei fondi nei Paesi diversi dall'Italia.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota, espresso in euro, è determinato giornalmente, tranne nei giorni di chiusura delle Borse Valori

nazionali e pubblicato con la medesima cadenza sul quotidiano "Il Sole 24ORE" e sul sito internet della SGR www.ersel.it

Denominazione Società: Jpmorgan funds

Denominazione: JPM Brazil Equity A (acc)-USD

Gestore: JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.

Data di inizio operatività: 18/10/2007

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: FF2069

Codice ISIN: LU0318934451

Finalità: Mira ad offrire una migliore crescita a lungo termine del capitale investendo principalmente in un portafoglio concentrato di società brasiliane.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: L'esposizione netta di mercato del Comparto varierà tipicamente tra l'80% e il 100% del suopatrimonio netto

Almeno il 67% degli attivi complessivi del Comparto (escluso il denaro e strumenti equivalenti) viene investito in azioni e titoli legati ad azioni di società di diritto brasiliano, con sede legale in Brasile o con la parte preponderante delle proprie attività economiche in Brasile, anche se sono quotate altrove. Il portafoglio del Comparto si concentra, approssimativamente, su circa 25 – 50 società.

L'esposizione azionaria può essere realizzata mediante investimento in azioni, ricevute di deposito, warrant e altri diritti di partecipazione. Fermo restando quanto sopra, l'esposizione azionaria può essere ottenuta, in misura limitata, anche mediante investimento in titoli convertibili, titoli indicizzati, certificati di partecipazione e certificati indicizzati ai mercati azionari. Titoli di debito a tasso fisso e variabile, denaro ed equivalenti possono essere detenuti in via residuale.

Il Comparto può investire anche in OICVM e altri OIC. Il Comparto può investire in attivi denominati in qualsiasi valuta e l'esposizione in valuta può essere coperta.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati per motivi di copertura e per una gestione efficiente del portafoglio. Nello specifico, il Comparto può investire in opzioni, swap su indice e future su indice, nonché in denaro o equivalenti al denaro a copertura di rischi direzionali e dell'esposizione del mercato. Le tecniche e gli strumenti legati a titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario (incluse, ma non limitate a, operazioni di prestito titoli o contratti a pronti contro termine) possono essere utilizzati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Brasile

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Gli investitori devono essere consapevoli che il Comparto investe su un unico mercato, che può essere soggetto a specifici rischi politici ed economici, e che, pur consentendo un investimento mirato fonte di rendimenti potenziali maggiori, limita ulteriormente le possibilità di

diversificazione del rischio nel Comparto. Il Brasile, inoltre, è un mercato emergente e pertanto le azioni possono subire conseguenze negative dovute a scarsa liquidità, insufficiente trasparenza e a maggiori rischi finanziari.

Tecnica di gestione: Analisi economico/finanziarie per la selezione principalmente di aziende che presentano un profilo di investimento interessante in relazione a parametri di valutazione ritenuti significativi.

Parametro di riferimento: MSCI Brazil 10/40 NR

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Commissioni sulle operazioni

A ogni Comparto verranno addebitati tutti i costi e tutte le spese sostenuti per l'acquisto e la vendita di titoli e strumenti finanziari, ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, commissioni di intermediazione, interessi, imposte, oneri statali, altri addebiti e tributi e tutti gli eventuali altri oneri correlati alle operazioni, esclusi costi e spese di custodia (collettivamente "Commissioni sulle operazioni") di pertinenza di ciascun Comparto. Tali costi e spese verranno suddivisi tra le Classi di Azioni che compongono il Comparto di pertinenza.

Oneri straordinari

A ogni Comparto verranno addebitati tutti gli oneri straordinari, ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, le spese legali, gli interessi e l'intero ammontare di imposte, tributi, tasse o altri addebiti simili imposti al Comparto o al relativo patrimonio, esclusa la Taxe d'abonnement.

Oneri amministrativi e di esercizio

La Sicav si farà carico di tutti i costi ordinari di esercizio ("Oneri amministrativi e di esercizio"), ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i costi di costituzione, registrazione e organizzazione della Sicav; le commissioni dovute al Depositario e le commissioni ordinarie di deposito a fronte dei costi per le operazioni e la custodia e le commissioni dovute ai fiduciari; commissioni a fronte dei costi per la tenuta dei conti e servizi amministrativi; commissioni dovute al Conservatore del Registro e Rappresentante per i trasferimenti a fronte dei servizi relativi alla conservatoria del registro e ai trasferimenti; commissioni e spese vive, in misura ragionevole, sostenute dal Gestore; commissioni e spese vive, in misura ragionevole, sostenute dagli agenti per i pagamenti e dai rappresentanti; l'imposta lussemburghese Taxe d'abonnement; gli emolumenti agli Amministratori (non verranno corrisposte commissioni agli Amministratori che siano anche amministratori o dipendenti di JPMorgan Chase & Co.); e altre spese vive, in misura ragionevole, sostenute dagli Amministratori; spese legali e di revisione; costi di registrazione e quotazione, ivi compresi i costi di traduzione; costo della pubblicazione dei prezzi delle Azioni e distribuzione a mezzo posta, telefono, fax o tramite altro sistema di comunicazione elettronico; costi relativi alla preparazione, alla stampa e alla distribuzione del Prospetto informativo, del Prospetto/i Semplicato e di altra documentazione inerente le offerte, relazioni finanziarie e altri documenti da distribuire agli Azionisti. Non sono comprese tra gli Oneri amministrativi e di esercizio le Commissioni sulle operazioni e gli Oneri straordinari sopra illustrati. I costi sostenuti in relazione alla costituzione di nuovi Comparti possono essere ammortizzati in un periodo non superiore a cinque anni, in accordo con quanto previsto dalla normativa lussemburghese. La Sicav cerca di proteggere gli Azionisti dalle fluttuazioni dei propri Oneri amministrativi e di esercizio. A tale scopo, la Sicav ha pattuito con il Gestore che tutti gli Oneri amministrativi e di esercizio eccedenti l'aliquota annua specificata nella tabella 1 saranno a carico del Gestore. Gli Oneri amministrativi e di esercizio verranno ripartiti tra i Comparti cui sono attribuibili, ovvero tra tutte i Comparti e le Classi di Azioni proporzionalmente al Valore Patrimoniale Netto di ciascuna (oppure in misura equa e ragionevole quale verrà indicata dagli Amministratori). Gli Oneri amministrativi e di esercizio attribuibili alla Classe di Azione A variano da un massimo dello 0,60% ad un minimo dello 0,20%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi). Il Gestore si farà carico della parte di tali costi eccedente l'aliquota annua specificata. Per contro, il Gestore sarà autorizzato a trattenere l'eventuale differenza in difetto tra gli Oneri

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

amministrativi e di esercizio e le spese amministrative a carico delle Azioni secondo l'aliquota fissata e le spese effettivamente sostenute dalla Sicav.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Patrimoniale Netto per Azione di ciascuna classe verrà calcolato ogni Giorno di Valutazione nella valuta della relativa classe. Il valore delle Azioni, è pubblicato quotidianamente con indicazione della relativa data di riferimento sul sito internet www.jpmorganassetmanagement.it.

Denominazione Società: Franklin templeton investment funds

Denominazione: Templeton Asian Smaller Co A Acc €

Gestore: FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS CORP.

Data di inizio operatività: 14/10/2008

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: FT2042

Codice ISIN: LU0390135415

Finalità: si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti a medio/lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe principalmente in: azioni emesse da piccole società (con capitalizzazione di mercato di circa USD 2 miliardi) situate, o che conducono attività significative, in Asia (Giappone escluso). Il Fondo può investire in misura minore in: azioni, titoli correlati ad azioni (quali titoli partecipativi) od obbligazioni emessi da società di qualunque dimensione situate in qualsiasi paese, incluso qualsiasi altro mercato emergente

Aree geografiche/mercati di riferimento: Asia Giappone escluso)

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio valutario-Rischio dei mercati emergenti-Rischio di liquidità

Tecnica di gestione: Bottom Up

Parametro di riferimento: MSCI AC Asia Ex JPN Small NR USD

Classi di quote: A

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,74

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,85

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Per i servizi prestati in qualità di Banca Depositaria della Società, quest'ultima corrisponde a J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. una commissione annuale, variabile in considerazione della natura degli investimenti dei singoli Comparti e compresa tra un minimo pari allo 0,01% ed un massimo pari allo 0,14% del valore del patrimonio netto di ciascun Comparto. Tale commissione sarà calcolata e accreditata giornalmente e sarà pagata posticipatamente con cadenza mensile alla Banca Depositaria dalla Società.

Franklin Templeton International Services S.A. in qualità di Agente del Registro e del Trasferimento, Societario, Domiciliatario e Amministrativo, riceve a titolo di remunerazione una commissione annuale massima pari allo 0,20% del valore del patrimonio netto della Società, più un importo fisso aggiuntivo per conto Azionista al livello della Classe di Azione rilevante nel corso del periodo di un (1) anno. Tale commissione sarà calcolata e accreditata giornalmente e sarà pagata posticipatamente con cadenza mensile a Franklin Templeton International Services S.A. dalla Società. I Gestori di Portafoglio ricevono dalla Società una commissione mensile di gestione degli investimenti pari a una determinata percentuale annua del patrimonio netto giornaliero di ogni Comparto, rettificato durante l'anno.

I Gestori del Portafoglio possono stipulare con broker-dealer, persone giuridiche e non fisiche, accordi di soft commission solo quando vi sia un vantaggio diretto e identificabile per i clienti dei Gestori stessi, compresa la Società, e quando i Gestori siano certi che le transazioni che producono soft commission sono fatte in buona fede, nel rigoroso rispetto delle disposizioni normative applicabili e nel supremo interesse della Società. Gli eventuali accordi di questo tipo potranno essere stipulati dai Gestori del Portafoglio secondo condizioni compatibili con le migliori prassi di mercato. L'uso di soft commission dovrà essere indicato nelle relazioni periodiche. La Società sostiene i propri costi operativi compresi, ma non limitatamente, ai costi per l'acquisto e la vendita dei titoli sottostanti, tasse governative e statali, oneri legali e di revisione, premi assicurativi, spese di interessi, spese per le relazioni e le pubblicazioni, spese postali, telefoniche e di telefax. Tutte le spese vengono valutate e accumulate giornalmente nel calcolo del valore patrimoniale netto di ogni Comparto. In aggiunta, per rimborsare ogni spesa sostenuta in relazione all'intermediazione con gli Azionisti e alla gestione delle Azioni, al Distributore Principale viene dedotta e pagata una commissione di mantenimento pari ad una determinata percentuale annua del valore patrimoniale netto medio applicabile. Tale importo viene computato giornalmente e dedotto e pagato mensilmente al Distributore Principale. La commissione di mantenimento applicata varia da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,10%.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario delle Azioni di ciascun Comparto e Classe è calcolato quotidianamente e pubblicato, con periodicità giornaliera, con l'indicazione della data di riferimento del predetto valore sul Sito web della società: www.franklintempleton.it.

Denominazione Società: Fidelity funds

Denominazione: Fidelity Global Dividend A-Acc-EUR-Hdg

Gestore: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 30/01/2012

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: FY2068

Codice ISIN: LU0605515377

Finalità: crescita del capitale a lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe almeno il 70% in titoli azionari di società produttive di reddito a livello globale.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: rischio volatilità, rischio tasso di interesse, , rischio fattori politici ed economici.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo bottom up.

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: ah

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: La SICAV paga al Conservatore del Registro, all'Agente per i Trasferimenti, all'Agente per i Servizi Amministrativi e all'Agente Domiciliatore le rispettive commissioni ai tassi commerciali concordati tra essi e la SICAV, oltre alle ragionevoli spese vive ragionevolmente sostenute nell'espletamento delle rispettive funzioni. Altre spese: I costi, gli oneri e le spese che possono essere imputabili alla SICAV includono: tutte le imposte pagabili sulle attività e gli utili della SICAV; le consuete commissioni bancarie e d'intermediazione dovute per operazioni relative ai titoli in portafoglio della SICAV; le spese assicurative, postali e telefoniche; i compensi per gli Amministratori, quelli per gli Amministratori delegati e le retribuzioni per dirigenti e impiegati della SICAV; il compenso per il Gestore degli investimenti, il Depositario, il Conservatore del registro, l'Agente per i Trasferimenti, l'Agente per i Servizi Amministrativi, l'Agente Domiciliatore, ogni Agente per i Pagamenti, il Rappresentante a Hong Kong ed i Rappresentanti in altri paesi in cui le Azioni sono ammesse alla vendita, e tutti gli altri agenti incaricati per conto della SICAV; spese di costituzione; costi di preparazione, stampa e pubblicazione nelle lingue necessarie e distribuzione di informazioni o documenti di offerta relativi alla SICAV, di relazioni annuali e semestrali e ad altri rapporti o documenti richiesti o previsti dalle leggi o norme applicabili dalle suddette autorità; costo di stampa di certificati e deleghe; costo di preparazione e deposito dell'Atto Costitutivo e di tutti gli altri documenti relativi alla SICAV, compresi gli atti di registrazione e i prospetti d'offerta, a tutte le autorità (comprese le associazioni locali di operatori finanziari) aventi giurisdizione sulla SICAV o sull'offerta di Azioni; costo di abilitazione della SICAV o di abilitazione alla vendita di Azioni in qualsiasi paese o di quotazione presso qualsiasi borsa; costi di contabilità e di tenuta libri; costi di calcolo del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di ogni comparto; costi di preparazione, stampa, pubblicazione e distribuzione di avvisi pubblici ed altre comunicazioni agli Azionisti; spese legali e di revisione contabile; spese di registro; tutti gli altri costi e spese analoghi.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Ogni Giorno di Valutazione normalmente alle ore 17:00 del meridiano di Greenwich (o non appena possibile immediatamente dopo). Il valore attivo netto di ciascun comparto è giornalmente pubblicato Sito web della società.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Denominazione Società: Henderson gartmore fund

Denominazione: Henderson Gartmore UK Abs Ret R€ Acc

Gestore: Henderson Fund Management (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 24/03/2005

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: HE1001

Codice ISIN: LU0200083342

Finalità: crescita del capitale nel lungo periodo.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Gbp

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il Fondo investe prevalentemente in azioni di o derivati. Inoltre può investire in strumenti del mercato monetario, depositi bancari, organismi d'Investimento Collettivo.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Regno Unito.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di controparte, Rischio di insolvenza, Rischio di derivati, Rischio di liquidità, Rischio di gestione.

Tecnica di gestione: Blend

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: r

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Diritti di Custodia

La Società pagherà alla Banca Depositaria come remunerazione, quei diritti di custodia e quelle commissioni e costi per transazione concordati di volta in volta per iscritto. Tali oneri matureranno giornalmente e saranno pagati alla Banca Depositaria posticipatamente con cadenza mensile. I diritti di custodia sono conformi alla normale prassi in Lussemburgo e sono calcolati sulla

base di una percentuale del patrimonio netto della Società unitamente ad un importo fisso per transazione.

Commissione di Amministrazione

L'Agente di Amministrazione Centrale percepirà una commissione calcolata sulla base del patrimonio netto della Società.

Tale commissione sarà pagabile posticipatamente con cadenza mensile.

Commissione per l'Agente Pagatore

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

L'Agente Pagatore percepirà una commissione in relazione ai servizi forniti.

Commissione per l'Agente per le RegISTRAZIONI L'Agente per le RegISTRAZIONI percepirà una commissione quale corrispettivo per i servizi forniti e per le ragionevoli spese vive. Tale commissione sarà pagabile posticipatamente con cadenza mensile.

Spese Annuali

Gli Amministratori si sono impegnati a limitare le spese annuali (diverse dalla Commissione di Gestione Annuale, dalla Commissione di Performance, dall'Onere di Diluizione ove applicabile, dalle spese relative all'acquisto ed alla vendita degli investimenti e dai costi di copertura) a carico di ciascuna Classe di Azioni della Società, ad

un massimo dello 0,50% del Valore Patrimoniale Netto per Azione medio di tale Classe di Azioni.

Il bilancio semestrale non certificato ed il bilancio annuale certificato della Società comprenderanno una relazione in dettaglio sulla attuale politica degli Amministratori in merito alle spese per tale periodo contabile. Qualunque altra spesa della Società superiore alla soglia massima sarà a carico del Gestore degli Investimenti.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : I prezzi delle Azioni sono reperibili sul sito www.henderson.com e presso la sede legale della Società in Lussemburgo. Essi sono inoltre pubblicati giornalmente su alcuni quotidiani europei e su diversi siti internet globali, e sono forniti esclusivamente a fini informativi.

Denominazione Società: Henderson horizon fund

Denominazione: Henderson Horizon Pan Eurp Alpha A2

Gestore: Henderson Fund Management (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 01/12/2006

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: HE1002

Codice ISIN: LU0264597617

Finalità: crescita dell'investimento nel lungo periodo.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe prevalentemente in azioni di società europee di qualsiasi settore. Inoltre può investire in obbligazioni governative e societarie, strumenti del mercato monetario e depositi bancari.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Europa.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di controparte, Rischio di insolvenza, Rischio di derivati, Rischio di liquidità, Rischio di gestione.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend, ovvero dato dalla combinazione delle strategie "High conviction" e "Best ideas".

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: a2

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,48

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,20

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: a) Commissioni per il servizio di assistenza agli Azionisti

Una commissione per il servizio di assistenza agli Azionisti è dovuta sulle Azioni di Classe A dagli attivi di ogni Comparto al Distributore al tasso annuo dello 0,5% del patrimonio netto medio giornaliero del relativo Comparto; essa matura giornalmente ed è pagabile ogni mese posticipatamente con riferimento all'attività espletata nel mese precedente. Detta commissione è dovuta al Distributore per i servizi forniti e le spese sostenute in relazione ai contatti continui con i Distributori Autorizzati e per i costi regolarirappresentati dal compenso dovuto ai Distributori medesimi.

(b) Commissioni e spese della Banca depositaria

La Banca depositaria ha il diritto di ricevere dagli attivi della Società commissioni a titolo di corrispettivo per la fornitura di servizi alla Società stessa, unitamente alle spese vive ed agli esborsi che siano ritenuti ragionevoli e abituali dagli Amministratori. Le commissioni della Banca depositaria comprendono commissioni che si basano sulle transazioni e commissioni che si basano sugli attivi. Le commissioni effettive pagate saranno pubblicate nella relazione semestrale e nella relazione annuale della Società. Le commissioni della Banca depositaria variano attualmente tra lo 0,02% e lo 0,10% del valore patrimoniale netto a seconda del mercato in cui investe un particolare Comparto.

(c) Commissioni e spese del Conservatore del Registro, dell'Agente per i Trasferimenti, di segreteria e di amministrazione
Il Conservatore del Registro, il Segretario, l'Agente per i Trasferimenti e l'Agente amministrativo hanno il diritto di ricevere dagli attivi della Società commissioni a titolo di corrispettivo per la fornitura alla Società dei servizi di registrazione, segreteria, trasferimento ed amministrazione unitamente alle spese vive ed agli esborsi che siano considerati ragionevoli ed usuali dagli Amministratori. Le commissioni del Conservatore del Registro, del Segretario, dell'Agente per i Trasferimenti e dell'Agente amministrativo comprendono commissioni che si basano sulle transazioni e commissioni che si basano sugli attivi. Le commissioni effettive pagate saranno pubblicate sulla relazione semestrale e sulla relazione annuale della Società. Tuttavia, in base al patrimonio netto della Società al 30 giugno 2005, si stima che le commissioni dovute al Conservatore del Registro, al Segretario, all'Agente per i Trasferimenti ed all'Agente amministrativo ogni anno saranno all'incirca pari allo 0,165% del valore patrimoniale netto.

(d) Compenso degli Amministratori

Gli Amministratori che non siano dipendenti di Henderson Group possono ricevere un compenso annuo dagli attivi della Società, che sarà approvato o ratificato dagli Azionisti.

(e) Ripartizione degli oneri e delle spese

Ad ogni Classe di Azioni di ciascun Comparto vengono addebitati tutti i costi e le spese ad essa attribuibili. Tali costi possono essere ammortizzati nel corso del periodo che gli Amministratori possano determinare, comunque non superiore a cinque anni. I costi e le spese che non siano attribuibili ad una Classe o Comparto particolare sono distribuiti tra tutte le Classi di Azioni in misura proporzionale ai loro rispettivi valori patrimoniali netti. Nel caso di costi ammortizzati ripartiti in misura proporzionale, gli Amministratori si riservano il diritto di ricalcolare la ripartizione per il periodo di ammortamento se essi ritengono che ciò sia giusto ed equo alla luce dei cambiamenti nei rispettivi valori patrimoniali netti dei Comparti.

(f) Altre spese

La Società, inoltre, pagherà, per quanto consentito dalle normative applicabili, tutte le altre spese di gestione che includono, senza limite, le imposte, le spese per i servizi legali e di revisione, i costi di quotazione, il mantenimento delle quotazioni (ivi comprese le commissioni degli agenti incaricati delle quotazioni), la stampa dei certificati azionari, le relazioni per gli Azionisti, le spese relative al Prospetto informativo, tutte le spese vive ragionevolmente sostenute dagli Amministratori, le spese di registrazione ed altre spese dovute alle autorità di vigilanza ed ai rappresentanti locali, regolamentari e fiscali nominati nei diversi ordinamenti, le assicurazioni, gli interessi, i costi di intermediazione, le commissioni e gli altri costi sostenuti in relazione alla fornitura e all'uso di benchmark, i costi per il pagamento di dividendi e dei rimborsi

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

ed il costo della pubblicazione del valore patrimoniale netto o di altre informazioni che qualsiasi autorità regolamentare chieda di pubblicare.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il prezzo relativo a ciascuna Azione per ciascuna Classe di ogni Comparto si baserà sul valore patrimoniale netto del relativo Comparto espresso nella valuta di riferimento del medesimo e calcolato dall'Agente amministrativo in ciascun Giorno di Negoziazione. Il valore unitario della quota è pubblicato giornalmente sul sito www.henderson.com.

Denominazione Società: Hsbc global investment fund

Denominazione: HSBC GIF Global Em Mkts Bond AC

Gestore: HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 07/01/2011

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

Codice Old Mutual: HS4012

Codice ISIN: LU0566116140

Finalità: L'obiettivo è quello di offrire una crescita dell'investimento e del relativo reddito nel tempo.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe per rendimento totale principalmente in un portafoglio diversificato di Investment Grade e Non-Investment Grade valutazione reddito fisso (ad esempio, obbligazioni) e altri titoli simili o emessi da società aventi sede legale nei Mercati emergenti di tutto il mondo, denominati principalmente in dollari statunitensi, o che siano emessi o garantiti da governi, enti governativi e organismi sovranazionali dei Mercati Emergenti. Il comparto può investire più del 10% e fino al 30% delle proprie attività in titoli emessi o garantiti da un singolo emittente sovrano con un rating non-investment grade.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Paesi Emergenti

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito, Rischio di tasso di interesse, Rischio emittente, Rischio liquidità, Rischio valuta, Rischio mercato azionario

Tecnica di gestione: Bottom up

Parametro di riferimento: JPM EMBI Global TR

Classi di quote: a

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,50

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,25

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: La Società corrisponde alla Società di Gestione una commissione volta a coprire talune Spese Operative, Amministrative e di Servizio, che variano da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,25%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi). È responsabilità della Società di gestione calcolare e detrarre dalla suddetta commissione le spese indicate di seguito, tra cui la commissione della Banca depositaria, dell'Agente Amministrativo e dell'Agente per i trasferimenti. La commissione viene maturata giornalmente ed è pagabile al termine di ogni mese. La percentuale massima è pari all'1,0%. Tuttavia, il Consiglio d'amministrazione si riserva il diritto di modificare la percentuale fissa relativa alle Spese operative, amministrative e di servizio applicabili a ciascuna Classe di Azioni. In caso di aumento di tali spese, esso sarà notificato agli Azionisti interessati con almeno tre mesi di anticipo. Nei tre mesi di preavviso gli Azionisti potranno richiedere il rimborso gratuito delle proprie Azioni. Nelle Spese operative, amministrative e di servizio sono comprese le commissioni di deposito e custodia dovute alla Banca depositaria e alle sue banche corrispondenti, gli oneri relativi alla contabilità del fondo e ai servizi amministrativi (inclusi i servizi a domicilio) dovuti all'Agente amministrativo, le commissioni dovute all'Agente per i trasferimenti per i servizi di registrazione e di trasferimento. Le Spese operative, amministrative e di servizio comprendono inoltre: gli oneri connessi alla creazione di nuovi comparti; i costi sostenuti dalla Controllata; la taxe d'abonnement lussemburghese sul patrimonio; i gettoni di presenza e le ragionevoli spese vive sostenute dal Consiglio di amministrazione; gli onorari legali e di revisione, le spese di registrazione e di quotazione, inclusi i costi di traduzione; i costi relativi alla preparazione, la stampa e la distribuzione del Prospetto Completo della Società, dei prospetti semplificati, delle relazioni, del bilancio e di ogni altro documento messo a disposizione degli azionisti direttamente o tramite intermediari. La Società di gestione potrà incaricare la Società di pagare direttamente una parte di tale commissione ad un qualunque consulente o fornitore dei servizi. In tal caso, la commissione dovuta alla Società di gestione sarà ridotta dell'importo corrispondente.

Commissioni e Spese della Controllata

In base all'Accordo di amministrazione tra la Controllata e Multiconsult Limited, quest'ultima avrà diritto a ricevere dalla Controllata una commissione per la fornitura a quest'ultima di servizi amministrativi. Inoltre saranno a carico della Controllata alcune spese operative, fra cui i compensi e le spese dovuti ai membri del Consiglio di amministrazione, ai consulenti per gli investimenti, alla società di gestione, agli amministratori o all'agente amministrativo, alla banca depositaria e a qualunque altro agente di cui la Controllata si avvale, gli onorari legali e di revisione, i costi delle pubblicazioni legali, delle relazioni finanziarie e degli altri documenti destinati agli azionisti, i premi assicurativi, i costi per l'ottenimento o il mantenimento della registrazione presso (o dell'autorizzazione da parte di) entigovernativi o altre autorità competenti, tasse o imposte governative e ogni altra spesa operativa, incluso il costo di acquisto e vendita delle attività, gli interessi, le commissioni bancarie e d'intermediazione e i costi per spedizioni, telefono e telex. Nel determinare l'importo dei suddetti oneri, la Controllata potrà tenere in considerazione tutte le spese amministrative o di altra natura a cadenza regolare o periodica, basandosi su un preventivo annuale o riferito ad altri periodi, e potrà maturare lo stesso importo in uguale proporzione per tale periodo.

Sono a carico di ciascun comparto i costi e le spese relativi all'acquisto e alla vendita dei titoli e degli strumenti finanziari in portafoglio, i compensi e le commissioni di intermediazione, gli interessi o le imposte dovute, nonché ogni altro costo connesso alle transazioni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il patrimonio di ogni Classe all'interno di ogni comparto è valutato ogni Giorno di Negoziazione. Il valore unitario delle azioni per ciascun comparto viene pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito della compagnia www.assetmanagement.hsbc.com

Denominazione Società: Investec Global Strategy Fund

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Denominazione: Investec GSF Global Franchise A EUR Acc

Gestore: Investec Asset Management Limited

Data di inizio operatività: 25/10/2012

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: IC2001

Codice ISIN: LU0846948197

Finalità: il Fondo cerca di accrescere il valore dell'investimento a lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Significativo

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe in tutto il mondo principalmente nelle azioni di società.

Aree geografiche/mercati di riferimento: tutte le aree geografiche.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Le variazioni tra i valori di diverse monete internazionali possono influire sfavorevolmente sul valore degli investimenti del Fondo e su un eventuale reddito correlato. Il Fondo investe in un numero di partecipazioni inferiore alla quantità media di un fondo tipico. Ciò può provocare fluttuazioni più accentuate dei rendimenti del Fondo rispetto ai fondi con una base di investimento più ampia.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo bottom-up.

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Il fondo sostiene tutte le spese operative ordinarie incluse le spese di organizzazione, riorganizzazione, ristrutturazione e costi di registrazione; la "taxe d'abonnement" lussemburghese, le provvigioni e le spese extra del CdA; qualsiasi costo riguardi polizze assicurative relative al fondo; spese legali e di revisione e di intermediazione; costi relativi alla quotazione del prezzo; costi per la preparazione, la stampa e la distribuzione dei prospetti e dei report finanziari. Per maggiori informazioni si rinvia al Prospetto d'Offerta della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota viene calcolato su base giornaliera e pubblicato sul sito www.investecassetmanagement.com, sui principali quotidiani finanziarie e su provider dati come Bloomberg, Fundinfo, Morningstar, Lipper, Interactive Data, MoneyMate, Reuters.

Denominazione Società: Investec Global Strategy Fund

Denominazione: Investec GSF Gbl Gold A Acc Grs USD

Gestore: Investec Asset Management Limited

Data di inizio operatività: 30/11/2007

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: IC2002

Codice ISIN: LU0345780281

Finalità: il Fondo cerca di accrescere il valore dell'investimento a lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Molto alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe in tutto il mondo principalmente nelle azioni di società operanti nell'estrazione di oro.

Aree geografiche/mercati di riferimento: tutte le aree geografiche.

Categorie di emittenti: società operanti nell'estrazione di altri metalli preziosi, minerali e metalli non preziosi.

Specifici fattori di rischio: Il Fondo investe in una gamma ristretta di investimenti e settori specializzati. Ciò può provocare fluttuazioni più ampie dei rendimenti del

Fondo rispetto ai fondi con una base di investimento più ampia. A causa di ciò, talvolta il valore del Fondo può scendere anche quando il valore di fondi con una base di investimento più ampia sale. Potrebbe non essere possibile vendere azioni di società più piccole tanto facilmente quanto quelle di società più grandi. Ciò potrebbe comportare fluttuazioni più ampie del loro valore e prezzi di tali investimenti inferiori al previsto al momento della vendita.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo bottom-up.

Parametro di riferimento: Euromoney Global Gold

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Il fondo sostiene tutte le spese operative ordinarie incluse le spese di organizzazione, riorganizzazione, ristrutturazione e costi di registrazione; la "taxe d'abonnement" lussemburghese, le provvigioni e le spese extra del CdA; qualsiasi costo riguardi polizze assicurative relative al fondo; spese legali e di revisione e di intermediazione; costi relativi alla quotazione del prezzo; costi per la preparazione, la stampa e la distribuzione dei prospetti e dei report finanziari. Per maggiori informazioni si rinvia al Prospetto d'Offerta della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota viene calcolato su base giornaliera e pubblicato sul sito www.investecassetmanagement.com, sui principali quotidiani finanziarie e su provider dati come Bloomberg, Fundinfo, Morningstar, Lipper, Interactive Data, Moneymate, Reuters.

Denominazione Società: Invesco funds

Denominazione: Invesco Asia Balanced A Acc

Gestore: Invesco Management S.A.

Data di inizio operatività: 31/10/2008

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati-azionari

Codice Old Mutual: IV3002

Codice ISIN: LU0367026217

Finalità: generare la crescita a lungo termine del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Rilevante

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investirà almeno il 70% degli attivi totali del Comparto (al netto degli attivi liquidi accessori) in un portafoglio diversificato di azioni e di titoli di debito nella regione dell'Asia-Pacifico (Giappone escluso). L'allocazione di portafoglio tra azioni e titoli di debito potrà variare a discrezione del Consulente per gli investimenti e a seconda delle condizioni di mercato. Nella presente categoria sono inoltre quotati i fondi comuni di investimenti immobiliari (REIT) nella regione Asia-Pacifico, Giappone escluso.

Aree geografiche/mercati di riferimento: azioni e titoli di debito dell'area Asia-Pacifico (Giappone escluso).

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Investimenti nei Mercati in Via di Sviluppo-Rischio Cambio- Rischio reddito

Tecnica di gestione: Blend

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Parametro di riferimento: Composite index: 1)50% HSBC ADB Index; 2)50% MSCI AC Pacific ex Japan

Classi di quote: A

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,50

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,25

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Onorari degli Agenti di Servizio

La Società di Gestione riceverà dalla SICAV una commissione aggiuntiva riportata all' Appendice A per ciascun Comparto. Da questo importo la Società di Gestione pagherà le commissioni dell' Agente Amministrativo, dell' Agente Domiciliatario e Societario e dell' Agente Preposto ai Registri ed ai Trasferimenti, nonché le commissioni dei fornitori di servizi e quelle sostenute nei luoghi dove la SICAV è registrata. Tali commissioni saranno calcolate ciascun Giorno Lavorativo sulla base del valore patrimoniale netto di ciascun Comparto ad un tasso concordato di volta in volta con la Società di Gestione e pagate mensilmente.

Commissione della Banca Depositaria

La Banca Depositaria riceverà una commissione calcolata mensilmente a un' aliquota annuale massima pari allo 0,0075% del valore patrimoniale netto di ciascun Comparto all' ultimo Giorno lavorativo di ciascun mese solare (o a un' eventuale aliquota superiore che la Banca Depositaria e la SICAV potranno in qualsiasi momento concordare), più IVA (se applicabile); tale commissione verrà pagata mensilmente. Inoltre, la Banca Depositaria addebiterà a ciascun Comparto

commissioni di custodia e di servicing ad aliquote diverse, a seconda del Paese in cui gli attivi di un Comparto vengono detenuti, e che ora sono comprese tra 0,001% e 0,45% del valore patrimoniale netto degli attivi investiti in tale Paese, più IVA (se applicabile), oltre alle spese relative alle transazioni di investimento alle aliquote commerciali normali, secondo quanto di volta in volta concordato con la SICAV. Le commissioni di sub-custodia vengono pagate attingendo a queste commissioni di custodia e servicing.

Commissioni di distribuzione

Alcune classi di Azioni sono tenute al pagamento di una commissione annua di distribuzione, come meglio descritto nell' Appendice A. Tale commissione di distribuzione sarà pagata ai sub-distributori come remunerazione della prestazione di specifici servizi legati alla distribuzione, tra cui

a mero titolo d' esempio assistere i potenziali sottoscrittori nella scelta della classe di Azioni più corrispondente alle loro esigenze.

Altre Spese

Altre spese a carico della SICAV comprendono imposte di bollo, tasse, commissioni ed altri costi di negoziazione, costi di cambio, commissioni bancarie, spese di registrazione relative agli investimenti, costi di assicurazione e sicurezza, onorari e spese dei Revisori, la remunerazione e le spese dei propri amministratori e dirigenti, tutte le spese sostenute per l' incasso di reddito e alcune altre spese sostenute per l' amministrazione della SICAV e per l' acquisizione, detenzione e liquidazione di investimenti. La SICAV sarà anche responsabile di tutti i costi per la predisposizione, traduzione, stampa e distribuzione di tutti i rendiconti, comunicazioni, bilanci, Prospetti e relazioni.

Spese di costituzione dei Comparti e/o delle classi di Azioni

Se non prese in carico dalla Società di Gestione o salvo diversa disposizione nell' Appendice B del presente Prospetto informativo, le spese di costituzione di nuovi Comparti e/o classi di Azioni e all' autorizzazione o approvazione di tali nuovi Comparti o classi di Azioni nelle varie giurisdizioni saranno a carico dei Comparti e/o delle classi di Azioni interessate e saranno ammortizzate nei primi cinque anni di vita di tali Comparti e/o classi di Azioni (ma l' ammortamento massimo in un esercizio contabile non potrà superare lo 0,05% del valore patrimoniale netto medio). Le eventuali spese non ammortizzate alla fine dei cinque anni di cui sopra saranno a carico della Società di Gestione. Le spese di costituzione di un Comparto sono ragionevolmente stimate a circa EUR 50.000 (o al loro equivalente).

Attribuzione di Costi e Spese

Ciascun Comparto è responsabile dei costi e spese ad esso specificamente attribuibili. I costi e le spese non attribuibili ad un particolare Comparto sono ripartiti tra tutti i Comparti in proporzione ai loro rispettivi valori patrimoniali netti.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all' esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all' Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto di ciascuna classe di Azioni di ogni Comparto sarà stabilito dall' Agente Amministrativo, in conformità con l' Articolo 23 dello Statuto (a partire dalle ore 10.00, ora di Dublino, di ciascun Giorno Lavorativo). Il valore patrimoniale netto è pubblicato sul sito www.invesco.it.

Denominazione Società: Kairos International Sicav

Denominazione: Kairos Intl Selection P EUR

Gestore: Kairos Investment Management Ltd.

Data di inizio operatività: 29/10/2010

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: KA1005

Codice ISIN: LU0553116418

Finalità: crescita del capitale nel mediolungo termine indipendentemente dalle condizioni di mercato.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto può investire da un minimo del 10% ad un massimo del 100% dei propri attivi in azioni e strumenti collegati quotati su mercati regolamentati.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Dato non disponibile.

Categorie di emittenti: società appartenenti a qualsiasi settore industriale con un livello di capitalizzazione da medio ad alto, ossia con una capitalizzazione normalmente oltre i 2 (due) miliardi di euro.

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito, Rischio liquidità, Rischio di controparte, Rischio operativo, Rischio evento.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo bottom up.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: p

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Le commissioni massime addebitate dalla Banca Depositaria e dall' Agente Amministrativo corrispondono allo 0,15% massimo annuo e saranno pagate trimestralmente in via posticipata, calcolate in ogni Giorno di Valutazione ed accantonate durante il trimestre in questione ogni qualvolta sia determinato il Valore Patrimoniale Netto. All' Agente Amministrativo spetta una commissione minima di Euro 18.000. La commissione di amministrazione centrale sarà calcolata

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

in base al complessivo valore patrimoniale netto di fine mese e sarà pagato dal Fondo all'Agente Amministrativo o trimestralmente in via posticipata. La commissione di Banca Depositaria sarà calcolata in base al valore di mercato complessivo degli attivi in custodia a fine mese ed al numero di operazioni, e sarà riconosciuta dal Fondo alla Banca Depositaria trimestralmente in via posticipata. All'Agente Amministrativo ed alla Banca Depositaria spetterà altresì il rimborso di eventuali ragionevoli spese vive sostenute relativamente alla società, ed imputabili alla società, nonché delle spese per altri servizi secondo quanto concordato di volta in volta. Sia l'Agente del Domicilio sia l'Agente di Registrazione e Trasferimento avranno ciascuno diritto a ricevere dal Fondo una commissione massima annua del patrimonio netto del Fondo che corrisponde allo 0,01% massimo annua, calcolata in ciascun Giorno di Valutazione ed accantonata durante il mese in questione ogni qualvolta sia determinato il Valore Patrimoniale Netto. Le commissioni saranno pagate trimestralmente in via posticipata. I costi e le spese per la costituzione del Fondo, stimati in Euro 110.000, saranno a carico del Fondo e saranno ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto è calcolato giornalmente ed è pubblicato sul "Sole 24 ore" e sito web della compagnia.

Denominazione Società: LFP

Denominazione: LFP Allocation R

Gestore: LFP

Data di inizio operatività: 24/10/2003

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: LF1001

Codice ISIN: FR0010225052

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio in quote o azioni di OICVM di diritto francese o estero e/o di FCI conformi ai 4 criteri previsti dall'articolo R214-13 del Codice Monetario e Finanziario e può effettuare operazioni di acquisto e cessione temporanea di titoli. Il Fondo può intervenire su strumenti finanziari a termine, negoziati su mercati regolamentati francesi, esteri od OTC: contratti a termine (futures), opzioni, CDS, swap sui principali indici dei mercati azionari, dei tassi e valutari.

Aree geografiche/mercati di riferimento: prevalentemente paesi OCSE ed extra OCSE

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio legato all'impatto di tecniche tra cui gli strumenti derivati, Rischio di credito, Rischio di controparte.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Tecnica di gestione: Le strategie d'investimento saranno prevalentemente di natura 'top/ down' e si baseranno sulle analisi macroeconomiche della società di gestione ovvero: azioni, prodotti sui tassi, credito, valute, volatilità.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: R

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,80

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,00

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Queste spese comprendono tutte le spese addebitate direttamente all'OICVM, ad eccezione delle spese di transazione. Le spese di transazione comprendono le spese di intermediazione (mediazione, diritti di borsa, ecc.) e la commissione di movimentazione che, eventualmente, può essere percepita segnatamente dal depositario e dalla società di gestione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto è calcolato e pubblicato il GG+1 ogni giorno di apertura della borsa di Parigi, ad esclusione dei giorni festivi in Francia.

Il valore patrimoniale netto è disponibile sul sito [Hwww.ufg-lfp.com](http://www.ufg-lfp.com)

Denominazione Società: BNY Mellon global funds

Denominazione: BNY Mellon Absolute Return Bd Eur R Inc

Gestore: BNY Mellon Global Management Limited

Data di inizio operatività: 09/11/2012

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: ME1005

Codice ISIN: IE00B6SCCP88

Finalità: incremento del capitale nel lungo periodo.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio basso

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe prevalentemente in obbligazioni e strumenti di debito simili emessi da governi, società e altri organismi pubblici con rating creditizi elevati e bassi (ossia obbligazioni di categoria investimento e di qualità inferiore a categoria investimento con un rating creditizio minimo pari a BB+ in base alla classificazione di Standard and Poor's o agenzie simili.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Qualsiasi area geografica.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Categorie di emittenti: governi, società e altri organismi pubblici.

Specifici fattori di rischio: Rischio capitale, rischio mercati, rischio tassi di cambio.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Top-down.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: r

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,40

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,00

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: L'Amministratore: Il Gestore pagherà all'Amministratore, a valere sulle attività di ciascun Comparto, una commissione annuale (più IVA, se presente) che non dovrà superare lo 0,60% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto, ferma restando una commissione minima per anno di 800.000 dollari statunitensi, in relazione alla Società (indicizzata annualmente al tasso di inflazione) che maturerà giornalmente e che dovrà essere pagata mensilmente in arretrato. La commissione annuale dovuta all'Amministratore sarà attribuibile a tutte le categorie di azioni e sarà dedotta dal valore patrimoniale netto del Comparto e, di conseguenza, di ogni categoria. L'Amministratore avrà anche il diritto di essere rimborsato dal Gestore a valere sulle attività della Società o del relativo Comparto di tutte le spese ragionevoli da lui sostenute per conto della Società che includeranno qualsiasi diritto di bollo, tariffe pubblicitarie, tariffe legali e di registrazione. Il Custode: La Società pagherà al Custode, a valere sull'attività di ogni Comparto, una commissione annuale che maturerà e sarà dovuta mensilmente in arretrato che non dovrà superare lo 0,15% del Valore Patrimoniale Netto del relativo Comparto (più IVA se esistente) soggetta ad una commissione minima annuale relativa a ciascun Comparto, di US\$ 30.000. Inoltre la Società pagherà al Custode a valere sulle attività del relativo Comparto, le commissioni (più IVA se presente) di ogni sub-custode (alle normali condizioni commerciali) incaricati di ciò in relazione a quel Comparto. La commissione annuale dovuta al Custode sarà attribuibile a tutte le categorie di Azioni e rappresenterà una detrazione dal Valore Patrimoniale Netto del Comparto e, pertanto, di ogni categoria. Il Custode avrà anche il diritto di essere rimborsato per le attività di ciascun Comparto per tutte le spese di limitato importo da lui sostenute per conto del relativo Comparto, oltre ad ogni incarico di transazione o spesa di tenuta titoli, ad un tasso concordato dalla Società e dal Custode (che siano alle normali condizioni commerciali). Informazioni Generali: Inoltre, ciascun Comparto corrisponderà taluni altri costi e spese sostenuti per le sue operazioni, comprese, senza limitazione, tasse, imposte governative, spese per servizi legali, di revisione e consulenza, commissioni di segreteria della società, costi di preparazione, decisione dei prezzi e distribuzione dei resoconti e avvisi, spese di assemblee di azionisti, costi e spese di pubblicazione dei Valori Patrimoniali Netti, spese promozionali, compresi i costi di tutto il materiale di vendita e pubblicitario, costi dell'aggiornamento periodico del Prospetto, commissioni di trasferimento e custodia, tariffe di registrazione (in modo da includere tutte le spese per l'ottenimento di esenzioni preventive derivanti dalle autorità fiscali di qualsiasi giurisdizione per un Comparto, altre commissioni dovute ad autorità di controllo di varie giurisdizioni e tutte le spese sostenute relativamente a ciò), costi assicurativi, per interessi, di intermediazione, le commissioni di qualsiasi distributore o agente per i pagamenti nominato dalla Società e tutti gli onorari professionali e spese perciò sostenute in relazione al costo della pubblicazione del Valore Patrimoniale Netto di ogni Comparto. Ogni Comparto sosterrà anche, pro rata, le spese delle sue azioni e i costi di emissione, gli addebiti e gli onorari (compresi quelli dei consulenti legali) relativi alla preparazione del Prospetto e a tutti gli altri documenti e materie relativi o riguardanti l'emissione di Azioni e qualsiasi altra commissione, addebito e spesa per la creazione ed emissione delle Azioni. Ciascun Comparto pagherà i costi per l'ottenimento ed mantenimento della quotazione delle sue Azioni in qualsiasi Borsa. Le spese preliminari e quelle sostenute per la costituzione ed organizzazione della Società ed ogni Comparto (incluse le spese per i consulenti professionali della Società ed i costi e le spese sostenute per la quotazione delle Azioni alla Borsa irlandese) erano originariamente sostenuta dal Gestore con un accordo di rimborso da parte della Società ogni cinque anni. Tali costi e le spese preliminari sono attualmente ammortizzati da ciascuno dei Comparti pro rata in base alla stima del Valore Patrimoniale Netto di ogni Comparto al momento della determinazione della competenza. Al 31 agosto 2005 la somma dei costi e spese preliminari insolute, che saranno alla fine dovute dalla Società al Gestore, ammonta approssimativamente a 300.595 dollari statunitensi.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Destinazione dei proventi: Distribuzione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Lo statuto prevede che gli Amministratori calcolino il Valore Patrimoniale Netto di ciascun Comparto ed il Valore Patrimoniale Netto per Azione nel Momento di Valutazione in ciascun Giorno di valutazione. Pubblicazione :sito web della società.

Denominazione Società: BlackRock Strategic Funds

Denominazione: BSF Fixed Income Strategies D2 EUR

Gestore: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 30/09/2009

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: ML1003

Codice ISIN: LU0438336421

Finalità: Il Fondo mira a conseguire rendimenti positivi dall'investimento attraverso una combinazione di crescita del capitale e reddito sulle attività del Fondo per un periodo di tre anni consecutivi.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso, titoli correlati al reddito fisso, contratti a termine in valuta e, ove opportuno, depositi e contanti che comprendono obbligazioni nonché strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza).

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche.

Categorie di emittenti: Governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo).

Specifici fattori di rischio: Rischio di controparte, rischio di credito, rischio di liquidità.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom Up.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: D2

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,00

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,60

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Commissioni di Amministrazione

La Società corrisponde una Commissione di Amministrazione alla Società di Gestione. Il livello della Commissione di Amministrazione può variare a

discrezione degli Amministratori, secondo quanto concordato con la Società di Gestione, e saranno applicati tassi diversi a seconda dei vari Comparti e delle varie Classi di Azioni emessi dalla Società. Gli Amministratori e la Società di Gestione

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

hanno tuttavia concordato che la Commissione di Amministrazione attualmente corrisposta non potrà superare lo 0,30% annuo. Tale commissione matura giornalmente, sulla base del Valore Patrimoniale Netto della relativa Classe di Azioni, ed è esigibile mensilmente. Gli Amministratori e la Società di Gestione fissano il livello della Commissione di Amministrazione a un tasso il cui obiettivo è quello di garantire che il total expense ratio di ciascun Comparto rimanga competitivo se confrontato con un ampio mercato di prodotti di investimento simili a disposizione degli investitori nei Comparti, tenuto conto di una serie di criteri quali il settore di mercato di ciascun Comparto e la performance di quest'ultimo rispetto al proprio gruppo omogeneo di riferimento. La Commissione di Amministrazione viene utilizzata dalla Società di Gestione per coprire tutte le spese e tutti i costi amministrativi e operativi, fissi e variabili, sostenuti dalla Società, ad eccezione delle Commissioni di Custodia, delle Commissioni di Distribuzione e delle Commissioni per le Operazioni di prestito titoli, più eventuali imposte maturate sulle stesse e qualsiasi imposta in capo all'investimento o alla Società. Tali spese operative e di amministrazione comprendono tutte le spese di terzi e gli altri costi recuperabili sostenuti da o per conto della Società di volta in volta, ivi comprese, a titolo esemplificativo, ma non esaustivo, le commissioni del responsabile contabile del comparto, le commissioni per l'agente per i trasferimenti (ivi compresi i costi a favore dell'agente per i trasferimenti secondari e quelli di negoziazione associati alla piattaforma), tutti i costi professionali, quali le spese per consulenze, le spese legali, le spese per consulenze fiscali e revisioni contabili, i compensi per gli Amministratori (per gli Amministratori che non sono dipendenti del Gruppo BlackRock), le spese viaggio, le spese vive in misura ragionevole, i costi di stampa, pubblicazione, traduzione e tutti gli altri costi relativi alla rendicontazione agli Azionisti, di deposito secondo quanto previsto dalle norme vigenti e le commissioni concernenti la concessione di licenze, gli oneri per le banche corrispondenti e altri istituti di credito, i costi per software e manutenzione informatica, i costi e le spese operativi attribuiti al Team Locale di Assistenza agli Investitori e altri servizi globali di amministrazione resi dalle varie società del Gruppo BlackRock. La Società di Gestione si fa carico del rischio di garantire che il total expense ratio del Comparto rimanga competitivo. Di conseguenza, la Società di Gestione ha diritto a trattenere qualsiasi importo della Commissione di Amministrazione ad essa corrisposto che sia superiore alle spese effettive sostenute dalla Società in qualsiasi periodo, mentre qualsiasi costo e spesa sostenuto dalla Società in qualsiasi periodo che sia superiore all'importo della Commissione di Amministrazione corrisposta alla Società di Gestione dovrà essere sostenuto dalla Società di Gestione o da un'altra società del Gruppo BlackRock.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore unitario delle azioni, per ciascun Comparto, è calcolato giornalmente e viene pubblicato sul sito www.blackrock.com.

Denominazione Società: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Denominazione: BGF Fixed Income Global Opps A2 USD

Gestore: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 31/01/2007

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine

Codice Old Mutual: ML4012

Codice ISIN: LU1005243255

Finalità: Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso. Essi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza).

Aree geografiche/mercati di riferimento: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Categorie di emittenti: Governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo).

Specifici fattori di rischio: Rischio di controparte, rischio di credito, rischio di liquidità.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom Up.

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: a2

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,40

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,00

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: La Società corrisponde commissioni di amministrazione non superiori allo 0,25% annuo. L'importo della commissione può variare a discrezione degli Amministratori, sulla base di accordi con la Società di Gestione, nonché a seconda dei singoli Comparti e Classi di Azioni. Queste commissioni maturano quotidianamente, dipendono dal Valore Patrimoniale Netto del relativo Comparto e sono pagate mensilmente. Le commissioni di amministrazione comprendono, senza limitazioni, tutte le spese e i costi di gestione sostenuti dalla Società, escluse le commissioni per la Banca Depositaria e le eventuali imposte applicabili su queste ultime. La commissione di amministrazione non supererà lo 0,25% annuo; eventuali importi eccedenti tale quota saranno a carico del Gestore degli Investimenti. Altre Commissioni: La Società paga anche le commissioni della Banca Depositaria. Questa commissione (più le eventuali imposte applicabili) è generalmente distribuita tra i rispettivi Comparti in modo equo, a discrezione degli Amministratori.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore unitario delle azioni, per ciascun Comparto, è calcolato giornalmente e viene pubblicato sul sito www.blackrock.com.

Denominazione Società: MANDARINE FUNDS

Denominazione: Mandarine Unique S & M Caps Europe R

Gestore: LA FRANCAISE AM INTERNATIONAL Public Limited Company

Data di inizio operatività: 29/03/2010

Macro Categoria: Azionario

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: MN2001

Codice ISIN: LU0489687243

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Significativo

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe prevalentemente in azioni.

Aree geografiche/mercati di riferimento: prevalentemente Europa.

Categorie di emittenti: società a piccola e media capitalizzazione con prospettive di crescita promettenti.

Specifici fattori di rischio: Rischio della gestione discrezionale, Rischio di credito, Rischio di liquidità.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend, ovvero dato dalla combinazione delle strategie growth e bottom up. Il fondo seleziona le imprese che operano in mercati di nicchia in crescita, sono titolari di quote di mercato rilevanti e vantano un ampio potere di fissazione dei prezzi, il che permette di essere globalmente meno sensibili alla congiuntura. L'identificazione di tali imprese con business model unico, molto diversificate dal punto di vista settoriale ed economico, permette di limitare la volatilità.

Parametro di riferimento: STOXX Europe Small 200 TR

Classi di quote: R

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,88

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,20

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sono a carico del fondo le commissioni e spese del CDA, le provvigioni di intermediazione, i costi per la creazione, stampa e distribuzione dei prospetti e dei report annuali, la stampa dei certificati dei titoli, le tasse e commissioni governative connesse a quest'attività, le spese i costi relativi alla registrazione della Società, i costi di pubblicazione del Valore Patrimoniale Netto, i costi connessi alla vendita dei titoli. Per maggiori informazioni inerenti i costi del Fondo si rinvia al Prospetto d'offerta della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : valore unitario della quota viene calcolato su base giornaliera ed disponibile presso la sede legale della Società.

Denominazione Società: Neuberger Berman Investment Funds Plc

Denominazione: Neuberger Berman AbsRetMItStrt EUR A Acc

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Gestore: Neuberger Berman Europe Limited

Data di inizio operatività: 22/04/2014

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: NB1001

Codice ISIN: IE00BDZTLS70

Finalità: il fondo mira a mira ad aumentare il valore delle sue azioni perseguendo rendimenti assoluti.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo può detenere una vasta gamma di investimenti, tra cui: titoli di Stato e obbligazioni societarie, depositi bancari, titoli ABS (strumenti finanziari garantiti da prestiti, leasing ecc.). Questi investimenti potranno avvenire in titoli di tipo investment grade o ad alto rendimento.

Aree geografiche/mercati di riferimento: dato non disponibile.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di mercato, Rischio di liquidità, Rischio di controparte, Rischio legato agli strumenti derivati, Controllo del rischio operativo, Rischio del tasso d'interesse, Rischio di credito, Rischio di valuta.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend, ovvero dato dalla combinazione delle strategie Bottom up e Top down.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: A

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: La Società e i Comparti pagheranno inoltre alcuni altri costi, oneri, commissioni e spese sostenuti durante la loro attività, comprese, a mero titolo d'esempio, le commissioni e spese sostenute in relazione ai servizi bancari e di intermediazione in relazione all'acquisto e alla vendita dei titoli dei Comparti, le imposte, l'assicurazione, i costi e le spese della tenuta dei libri contabili e la preparazione, la stampa, pubblicazione e distribuzione (nelle lingue che possano essere necessarie) dei prospetti, dei supplementi, delle relazioni annuali e semestrali e di altri documenti o informazioni agli Azionisti effettivi o potenziali (inclusi i costi per lo sviluppo e l'aggiornamento del software informativo e delle tecniche di trasmissione elettronica per distribuire tali documenti ed informazioni), le spese della pubblicazione di informazioni sul prezzo e sul rendimento nei relativi media, i costi e le spese per ottenere le autorizzazioni e le registrazioni della Società o delle Azioni presso le autorità competenti nei vari Stati, inclusa ogni imposizione applicata dalla Banca Centrale, il costo della quotazione e del mantenimento della quotazione delle Azioni in qualsiasi borsa, spese di marketing e promozionali, il costo di convocazione e tenuta delle riunioni degli Amministratori e delle assemblee degli Azionisti e onorari e spese professionali per servizi legali, di revisione ed altri servizi di consulenza, qualsiasi spesa derivante dallo scioglimento o dalla liquidazione della Società ed altri costi e spese (ivi compresi costi e spese non correnti e straordinari) eventualmente

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

sostenuti di volta in volta e che siano stati approvati dagli Amministratori secondo quanto necessario ed opportuno per il funzionamento costante della Società o di un Comparto.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto d'Inventario delle Azioni di ogni Comparto verrà determinata in ogni Giorno di Negoziazione. Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato sul quotidiano "Financial Times".

Denominazione Società: Neuberger Berman Investment Funds Plc

Denominazione: Neuberger Berman US Lg Shrt Eq A \$ Acc

Gestore: Neuberger Berman Europe Limited

Data di inizio operatività: 03/04/2014

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: NB1002

Codice ISIN: IE00BJTD4V19

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo può detenere una vasta gamma di investimenti, tra cui: azioni e titoli indicizzati ad azioni, inclusi ETF, quotati o negoziati in mercati azionari statunitensi; azioni e titoli indicizzati ad azioni, inclusi ETF, quotati o negoziati in mercati internazionali che siano inclusi nell'MSCI All Country World Index; strumenti finanziari derivati, specificatamente usati allo scopo di creare posizioni corte sintetiche; obbligazioni societarie o titoli di Stato.

Aree geografiche/mercati di riferimento: prevalentemente Stati Uniti

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di mercato, Rischio di liquidità, Rischio di controparte, Rischio legato agli strumenti derivati, Controllo del rischio operativo, Rischio del tasso d'interesse, Rischio di credito, Rischio di valuta.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom Up.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: A

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,66

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,00

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: La Società e i Comparti pagheranno inoltre alcuni altri costi, oneri, commissioni e spese sostenuti durante la loro attività, comprese, a mero titolo d'esempio, le commissioni e spese sostenute in relazione ai servizi bancari e di intermediazione in relazione all'acquisto e alla vendita dei titoli dei Comparti, le imposte, l'assicurazione, i costi e le spese della tenuta dei libri contabili e la preparazione, la stampa, pubblicazione e distribuzione (nelle lingue che possano essere necessarie) dei prospetti, dei supplementi, delle relazioni annuali e semestrali e di altri documenti o informazioni agli Azionisti effettivi o potenziali (inclusi i costi per lo sviluppo e l'aggiornamento del software informativo e delle tecniche di trasmissione elettronica per distribuire tali documenti ed informazioni), le spese della pubblicazione di informazioni sul prezzo e sul rendimento nei relativi media, i costi e le spese per ottenere le autorizzazioni e le registrazioni della Società o delle Azioni presso le autorità competenti nei vari Stati, inclusa ogni imposizione applicata dalla Banca Centrale, il costo della quotazione e del mantenimento della quotazione delle Azioni in qualsiasi borsa, spese di marketing e promozionali, il costo di convocazione e tenuta delle riunioni degli Amministratori e delle assemblee degli Azionisti e onorari e spese professionali per servizi legali, di revisione ed altri servizi di consulenza, qualsiasi spesa derivante dallo scioglimento o dalla liquidazione della Società ed altri costi e spese (ivi compresi costi e spese non correnti e straordinari) eventualmente sostenuti di volta in volta e che siano stati approvati dagli Amministratori secondo quanto necessario ed opportuno per il funzionamento costante della Società o di un Comparto.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto d'Inventario delle Azioni di ogni Comparto verrà determinata in ogni Giorno di Negoziazione. Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato sul quotidiano "Financial Times".

Denominazione Società: Neuberger Berman Investment Funds Plc

Denominazione: Neuberger Berman Shrt Dur EM Dbt A € Acc

Gestore: Neuberger Berman Europe Limited

Data di inizio operatività: 13/06/2014

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

Codice Old Mutual: NB4002

Codice ISIN: IE00BDZRWZ54

Finalità: il fondo mira ad aumentare il valore delle sue azioni attraverso una combinazione di crescita e reddito.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Rilevante

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio basso

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo può detenere una vasta gamma di investimenti, tra cui: titoli di Stato e obbligazioni societarie, depositi bancari, titoli ABS (strumenti finanziari garantiti da prestiti, leasing ecc.).

Aree geografiche/mercati di riferimento: prevalentemente mercati emergenti.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di mercato, Rischio di liquidità, Rischio di controparte, Rischio legato agli strumenti derivati, Controllo del rischio operativo, Rischio del tasso d'interesse, Rischio di credito, Rischio di valuta.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend, ovvero dato dalla combinazione delle strategie Bottom up e Top down.

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: A

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,40

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,00

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: La Società e i Comparti pagheranno inoltre alcuni altri costi, oneri, commissioni e spese sostenuti durante la loro attività, comprese, a mero titolo d'esempio, le commissioni e spese sostenute in relazione ai servizi bancari e di intermediazione in relazione all'acquisto e alla vendita dei titoli dei Comparti, le imposte, l'assicurazione, i costi e le spese della tenuta dei libri contabili e la preparazione, la stampa, pubblicazione e distribuzione (nelle lingue che possano essere necessarie) dei prospetti, dei supplementi, delle relazioni annuali e semestrali e di altri documenti o informazioni agli Azionisti effettivi o potenziali (inclusi i costi per lo sviluppo e l'aggiornamento del software informativo e delle tecniche di trasmissione elettronica per distribuire tali documenti ed informazioni), le spese della pubblicazione di informazioni sul prezzo e sul rendimento nei relativi media, i costi e le spese per ottenere le autorizzazioni e le registrazioni della Società o

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

delle Azioni presso le autorità competenti nei vari Stati, inclusa ogni imposizione applicata dalla Banca Centrale, il costo della quotazione e del mantenimento della quotazione delle Azioni in qualsiasi borsa, spese di marketing e promozionali, il costo di convocazione e tenuta delle riunioni degli Amministratori e delle assemblee degli Azionisti e onorari e spese professionali per servizi legali, di revisione ed altri servizi di consulenza, qualsiasi spesa derivante dallo scioglimento o dalla liquidazione della Società ed altri costi e spese (ivi compresi costi e spese non correnti e straordinari) eventualmente sostenuti di volta in volta e che siano stati approvati dagli Amministratori secondo quanto necessario ed opportuno per il funzionamento costante della Società o di un Comparto.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto d'Inventario delle Azioni di ogni Comparto verrà determinata in ogni Giorno di Negoziazione. Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato sul quotidiano "Financial Times".

Denominazione Società: Nordea

Denominazione: Nordea-1 Stable Equity LongShort BP EUR

Gestore: Nordea Investment Funds S.A.

Data di inizio operatività: 16/10/2002

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: ND1001

Codice ISIN: LU0826409327

Finalità: apprezzamento a lungo termine del capitale.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno 2/3 del patrimonio totale del Comparto (al netto della liquidità) saranno investiti in azioni di società di tutto il mondo. Può investire fino

a 1/3 del suo patrimonio complessivo in obbligazioni e altri strumenti di debito denominati in varie valute. Infine, il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in ETF e detenere liquidità in via accessoria.

Aree geografiche/mercati di riferimento: tutte le aree geografiche.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di controparte, Rischio di evento, Rischio di liquidità, Rischio operativo.

Tecnica di gestione: Il processo di selezione degli strumenti finanziari avviene attraverso l'analisi degli aspetti ambientali, sociali e di governance, ed è basata su principi "norm based screening" e l'azionariato attivo.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Classi di quote: BP

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,48

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,20

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Il Comparto è soggetto ad una commissione di deposito massima dello 0,1250% e ad una commissione amministrativa massima dello 0,250%, entrambe su base annua, più l'eventuale IVA, nonché alle spese indicate nel capitolo "Spese a carico della Società".

Saranno a carico della Società tutte le spese connesse con la sua costituzione ed altresì le commissioni dovute alla Società di gestione, alla Banca depositaria, al Distributore principale nonché a ogni altro fornitore di servizi di volta in volta designato dal Consiglio di amministrazione. Ogni Comparto risponderà dei propri debiti ed obbligazioni. Tutti i costi sostenuti dalla Società e non di pertinenza di uno specifico Comparto saranno suddivisi tra tutti i Comparti in misura proporzionale ai rispettivi patrimoni netti. Saranno a carico di ciascun Comparto tutti i costi e le spese ad esso direttamente attribuibili.

Saranno inoltre a carico della Società le seguenti spese:

- tutte le imposte dovute sul patrimonio, sul reddito e sulle spese di pertinenza della Società;
- le consuete commissioni di intermediazione spettanti a terzi e gli oneri bancari quali le spese di transazione attinenti a operazioni commerciali della Società; tutte le remunerazioni dovute alla Società di gestione, alla Banca depositaria, al Distributore principale, al Revisore dei conti e al Consulente legale della Società;
- tutte le spese attinenti alla pubblicazione e alla comunicazione di informazioni agli Azionisti, con particolare riferimento ai costi di stampa e distribuzione delle Relazioni annuali e semestrali e dei Prospetti informativi;
- tutte le spese di aggiornamento, produzione, stampa, traduzione, distribuzione, invio, conservazione e archiviazione dei KIID;
- tutte le spese connesse all'iscrizione della Società presso enti pubblici e Borse Valori e ai relativi rinnovi;
- tutte le spese sostenute in relazione alle proprie operazioni e alla propria gestione. I costi e le spese per pubblicità, diversi da quelli indicati sopra, direttamente imputabili all'offerta o alla distribuzione di Azioni, verranno addebitati alla Società nella misura decisa dalla Società di gestione.

Tutte le spese ricorrenti saranno prelevate in primo luogo dai redditi correnti e, qualora ciò non dovesse risultare sufficiente, dalle plusvalenze realizzate e infine, ove necessario, dal patrimonio. Le spese di costituzione della Società sono state ammortizzate nei primi 5 (cinque) anni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il prezzo per azione di ogni classe per ciascun comparto è pubblicato presso la sede legale della società ed è disponibile sul quotidiano "Sole24Ore".

Denominazione Società: Old Mutual Global Investors Series PLC

Denominazione: Old Mutual Global Eq Abs Ret A € Hdg Acc

Gestore: Old Mutual Global Investors (UK) limited

Data di inizio operatività: 30/05/2014

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: OM1002

Codice ISIN: IE00BLP5S460

Finalità: mira a conseguire un rendimento assoluto nell'arco di periodi rinnovabili di 12 mesi.

Tipologia di gestione: Flessibile

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe prevalentemente in azioni e titoli analoghi.

Aree geografiche/mercati di riferimento: tutte le aree geografiche.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio d'investimento, Rischio di credito, Rischio del tasso d'interesse, Rischio di cambio, Rischio legato agli strumenti derivati, Rischio di erosione del capitale.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo bottom up.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: ah

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sono a carico del fondo le seguenti spese: i costi di costituzione e mantenimento, di qualunque fondo, trust o fondo collettivo di investimento approvato dalla Banca Centrale e registrazione, dei Fondi e delle Azioni presso qualsivoglia autorità governativa o normativa o presso qualsivoglia borsa valori o mercato regolamentato, (ii) gestione, amministrazione, amministrazione fiduciaria, custodia e commissioni per il pagamento di agenti e/o rappresentanti locali che saranno addebitate alle normali tariffe commerciali, preparazione, stampa e affrancatura di prospetti, documentazione di vendita e rapporti agli Azionisti, alla Banca Centrale e alle agenzie governative, imposte, commissioni e provvigioni di mediazione, revisione contabile, imposte e spese legali, premi assicurativi e altre spese operative.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore dell' attivo netto per azione sarà disponibile presso la sede legale dell' Amministratore e sarà disponibile, in relazione a ciascun Giorno di Contrattazione, all'indirizzo internet della società.

Denominazione Società: Old Mutual Global Investors Series PLC

Denominazione: Old Mutual UK Alpha (IRL) A EUR Acc

Gestore: Old Mutual Global Investors (UK) limited

Data di inizio operatività: 08/11/2013

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: OM2001

Codice ISIN: IE00BFWH6384

Finalità: crescita del capitale.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe prevalentemente in titoli di società del Regno Unito ed investimenti simili. Le società possono essere di qualsiasi dimensione e settore.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Regno Unito

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: rischio investimento, rischio concentrazione geografica, rischio liquidità, rischio valuta, rischio utilizzo strumenti finanziari derivati, rischio capitale.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo GARP (Growth at reasonable price). Gli investitori che scelgono questo approccio, investono in società che dimostrano segnali di crescita superiore alla media, anche se il prezzo dell'azione appare alto in termini di valutazione quantitativa.

Parametro di riferimento: FTSE AllSh TR

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sono a carico del fondo le seguenti spese: i costi di costituzione e mantenimento, di qualunque fondo, trust o fondo collettivo di investimento approvato dalla Banca Centrale e registrazione, dei Fondi e delle Azioni presso qualsivoglia autorità governativa o normativa o presso qualsivoglia borsa valori o mercato regolamentato, (ii) gestione, amministrazione, amministrazione fiduciaria, custodia e commissioni per il pagamento di agenti e/o rappresentanti locali che saranno addebitate alle normali tariffe commerciali, preparazione, stampa e affrancatura di prospetti, documentazione di vendita e rapporti agli Azionisti, alla Banca Centrale e alle agenzie governative, imposte, commissioni e provvigioni di mediazione, revisione contabile, imposte e spese legali, premi assicurativi e altre spese operative.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore dell'attivo netto per azione sarà disponibile presso la sede legale dell'Amministratore e sarà disponibile, in relazione a ciascun Giorno di Contrattazione, all'indirizzo internet della società.

Denominazione Società: OLD MUTUAL INVESTMENT FUNDS SERIES II

Denominazione: Old Mutual Asia Pacific Acc

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Gestore: Old Mutual Fund Managers Limited

Data di inizio operatività: 14/09/1994

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: OM2002

Codice ISIN: GB00B1XG7F56

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Gbp

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe prevalentemente in azioni di società asiatiche e australiane.

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente Asia e Australia, in misura residuale paesi emergenti.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: rischio investimento, rischio concentrazione geografica, rischio paesi emergenti; rischio valuta, rischio capitale.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend, ovvero dato dalla combinazione delle strategie Bottom-up e value.

Parametro di riferimento: MSCI AC Asia Pacific Ex Japan

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sono a carico del fondo le seguenti spese:

le provvigioni e le spese attribuibili al gestore (che includono il Consulente per gli investimenti, l'Amministratore, etc) e alla Banca Depositaria; le commissioni per il Broker, le spese fiscali e tutti gli esborsi necessari per effettuare le transazioni relative ai fondi; tutti i costi effettuati per l'incorporazione della Società e le spese di stampa dei prospetti; le spese inerenti la quotazione dei titoli in qualsiasi mercato; i costi di pubblicazione del prezzo dei titoli su periodici; i costi per la stipula di polizze assicurative; le tasse ed imposte da pagare per il possesso di fondi o emissione/riscatto di titoli; le spese dei Revisori; tutte le spese associate ai rischi.

Per maggiori informazioni relative a costi e spese inerenti il fondo, si rinvia al prospetto d'offerta della società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : il prezzo è calcolato su base giornaliera e pubblicato sul sito pubblico www.omam.co.uk.

Denominazione Società: OLD MUTUAL INVESTMENT FUNDS

Denominazione: Old Mutual Global Best Ideas A EUR Acc

Gestore: Old Mutual Investment Management Limited

Data di inizio operatività: 18/03/2013

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: OM2003

Codice ISIN: GB00BC9LCJ06

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Significativo

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe prevalentemente in azioni.

Aree geografiche/mercati di riferimento: qualsiasi area geografica.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: rischio investimento, rischio paesi emergenti, rischio liquidità, rischio valuta, rischio utilizzo strumenti finanziari derivati, rischio capitale.

Tecnica di gestione: Il processo di selezione degli strumenti finanziari avviene tramite la generazione di Alpha da stock picking - up.

Parametro di riferimento: MSCI AC World GDP

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sono a carico del fondo le seguenti spese: le commissioni per il Broker, le spese fiscali e tutti gli esborsi necessari per effettuare le transazioni relative ai fondi; tutti i costi effettuati per l'incorporazione della Società e le spese di stampa di prospetti e KIID; le spese dei Revisori; le tasse ed imposte da pagare per il possesso di fondi o emissione/riscatto di titoli; le spese inerenti il mantenimento del registro "Individual Savings Account"; le spese inerenti la quotazione dei titoli in qualsiasi mercato.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Per maggiori informazioni relative a costi e spese inerenti il fondo, si rinvia al prospetto d'offerta della società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : il prezzo viene calcolato su base giornaliera e pubblicato sul sito www.omglobalinvestors.com.

Denominazione Società: 8a+ Investimenti SGR

Denominazione: 8a+ Latemar

Gestore: 8a+ Investimenti SGR S.p.A.

Data di inizio operatività: 12/03/2007

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati-obbligazionari

Codice Old Mutual: OT3001

Codice ISIN: IT0004168826

Finalità: il Fondo mira a conseguire l'accrescimento nel medio periodo (tre anni) del valore del capitale investito.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Rilevante

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe in strumenti obbligazionari (con un rating non inferiore a Investment Grade BBB- Standard & Poor's, BBB- Fitch, Baa3 Moody's) e azionari. Il Fondo può investire in strumenti del mercato monetario e depositi bancari allo scopo di ottimizzare i rendimenti delle disponibilità liquide.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente mercati dei paesi dell'Unione Europea.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di controparte, Rischio di credito, Rischio di liquidità.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom Up.

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: unica

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,64

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,60

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sono, inoltre, a carico di ciascun Fondo:

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

- a) il compenso da riconoscere mensilmente alla Banca Depositaria pari alla misura massima del: 0,11% – su base annua – calcolato sul valore complessivo netto dei Fondi;
 - b) gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari;
 - c) le spese di pubblicazione del valore unitario della quota e dei prospetti periodici dei Fondi, i costi della stampa dei documenti destinati al pubblico e quelli derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei partecipanti, purché tali oneri non attengano a propaganda e a pubblicità, o comunque al collocamento di quote dei Fondi;
 - d) le spese degli avvisi relative alle modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge e delle disposizioni di vigilanza;
 - e) le spese di revisione della contabilità e dei rendiconti dei Fondi (compreso quello finale di liquidazione);
 - f) gli oneri finanziari per i debiti assunti dai Fondi e le spese connesse;
 - g) le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse dei Fondi;
 - h) gli oneri fiscali di pertinenza dei Fondi;
 - i) le spese sostenute per contribuzioni obbligatorie da corrispondere ad organismi di vigilanza.
- Le commissioni di negoziazione non sono quantificabili a priori in quanto variabili.
Il pagamento delle suddette spese è disposto dalla SGR con prelievo dalle disponibilità dei Fondi, con valuta del giorno di effettiva erogazione degli importi.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario delle quote è pubblicato giornalmente sui quotidiani il "Corriere della Sera" e "Il Sole 24 Ore", con indicazione della relativa data di riferimento. Il valore unitario delle quote può essere altresì rilevato sul sito Internet della SGR.

Denominazione Società: Standard Life Investments Global SICAV

Denominazione: SLI Global Absol Ret Strat A Acc

Gestore: Standard Life Investments (Mutual Funds) Limited

Data di inizio operatività: 26/01/2011

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: SL1001

Codice ISIN: LU0548153104

Finalità: Il fondo mira a offrire rendimenti positivi degli investimenti in tutte le condizioni di mercato nel medio-lungo termine.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe prevalentemente in azioni e obbligazioni.

Aree geografiche/mercati di riferimento: tutte le aree geografiche.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: rischio azionario, rischio mercati emergenti, rischio derivati.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Tecnica di gestione: Il team si propone di sfruttare le inefficienze dei mercati tramite l'allocazione attiva ad una gamma diversificata di posizioni di mercato. Il gestore del fondo utilizza una combinazione di attività tradizionali (quali azioni e obbligazioni) e strategie di investimento basate su tecniche avanzate di derivati che determinano un portafoglio fortemente diversificato.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,64

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,60

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sono a carico del fondo tutte le tasse attribuibili agli asset della Società (in particolare, ma non limitatamente, a la "taxe d'abonnement" e qualsiasi imposta di bollo); commissioni per i servizi legali e di revisione; costi per le quotazioni; spese di custodia, costi spettanti alla Banca Depositaria e ai suoi agenti; attualmente il tasso più basso è di 0,0025% e il più alto di 0,50% del Valore Patrimoniale Netto annuale del fondo; le spese a carico dell'Amministrazione Centrale determinate dalle parti del 0,30% del Valore Patrimoniale Netto annuale del fondo; commissioni di intermediazione addebitate da banche e brokers per le operazioni di transazione titoli; spese di registrazione e altre spese spettanti a autorità governative in ogni relativa giurisdizione; costi di assicurazione sostenuti dalla Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto di ciascuna classe di azioni sarà calcolato ogni Giorno di valutazione. I prezzi delle azioni sono disponibili sul sito pubblico della società e sui principali provider dati come Bank of New York.

Denominazione Società: State Street Global Advisors Luxembourg SICAV

Denominazione: SSgA Gbl Managed Volatility Equity P

Gestore: State Street Global Advisors Luxembourg Management Sàrl

Data di inizio operatività: 31/05/2013

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: SS2001

Codice ISIN: LU0450104905

Finalità: Graduale incremento del capitale investito.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Rilevante

Obiettivo della gestione: L'obiettivo del Fondo è quello di fornire rendimenti competitivi in relazione all'Indice nel lungo termine, mantenendo una volatilità relativamente bassa.

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Titoli che ritiene presentino minore volatilità rispetto all'Indice e il potenziale per conseguire rendimenti superiori a quelli dell'Indice.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di cambio- Rischio emittente - Rischio credito

Tecnica di gestione: Bottom Up

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: p

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,36

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,90

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Le commissioni dovute alla Banca Depositaria e all'Agente Amministrativo sono a tali tassi e / o gli importi che possono essere concordate di volta in volta con la Società in conformità alla prassi bancaria vigente in Lussemburgo. La commissione massima dovuta alla Banca depositaria è 0,50% annuo e all'Amministratore 0,025% annuo (spese specifiche esclusive da pagare per l'elaborazione di più Classi di Azioni), in ogni caso sulla base del Valore Patrimoniale Netto del relativo Comparto. Inoltre, la Banca Depositaria e l'Amministratore hanno diritto, come il caso, ad una tassa per ogni transazione, una tariffa flat per determinati servizi o prodotti, rimborsi da parte della Società per out-of-pocket spese ed esborsi e oneri di qualsiasi corrispondenti. Se una spesa non è considerata dal Consiglio di Amministrazione per essere attribuibile a una qualsiasi classe, le spese saranno normalmente assegnati, nella misura del possibile a tutte le classi in proporzione alla loro valore patrimoniale netto. In caso di eventuali commissioni o spese di natura regolare o ricorrente, quali le spese di revisione contabile, il Consiglio di Amministrazione può calcolare tali commissioni e spese su una stima per periodi annuali o altri in anticipo e maturano le stesse in proporzioni uguali su qualsiasi periodo. In alcune giurisdizioni in cui le sottoscrizioni, i rimborsi e le conversioni si effettuano tramite un soggetto terzo, le tasse e le spese aggiuntive possono essere imposti dai terzi su investitori locali. Tali commissioni e spese non maturano alla Società. I comparti che possono investire in altri OIC e OICVM esistenti come parte della loro politica d'investimento possono comportare dei costi a livello sia del fondo di investimento interessato e la Società. Gli investimenti in quote di tali altri fondi che sono gestiti dalla Società di Gestione o da una società controllata da essa non sono valutati alcuna commissione di sottoscrizione o rimborso quando tali azioni sono sottoscritte o riscattate da un Comparto. Tutte le commissioni, i costi e le spese a carico della Società sono prima imputate reddito, e solo successivamente con il capitale. I costi e le spese per l'organizzazione e la registrazione della Società quale OICVM in Lussemburgo, che non ha superato € 150.000, sono stati sostenuti dalla Società e ammortizzati in quote costanti per un periodo di cinque (5) anni dalla data in cui sono sorti. I costi di messa a punto, lanciare e registrare inizialmente un ulteriore Comparto vengono addebitate a tale Comparto dalla Società e ammortizzati in quote costanti per un periodo di cinque (5) anni dalla data è stato lanciato questo Comparto.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto è calcolato e pubblicato giornalmente sul sito web della società.

Denominazione Società: Threadneedle Specialist Investment Funds

Denominazione: Threadneedle UK Absolute Alpha INA EUR

Gestore: Threadneedle Investment Services Limited

Data di inizio operatività: 30/09/2010

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: TH1002

Codice ISIN: GB00B550SH29

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Finalità: rendimento positivo in un periodo continuativo di 12 mesi.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe almeno due terzi del proprio capitale in società nel Regno Unito o in società che vi svolgono una operatività significativa e, quando opportuno, in liquidità. Il Fondo investe in azioni direttamente oppure tramite derivati.

Aree geografiche/mercati di riferimento: prevalentemente Regno Unito.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Non è garantito alcun rendimento positivo e non si applica alcuna forma di protezione del capitale; inoltre rischio controparte e rischio utilizzo strumenti finanziari derivati.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo "Absolute return long short".

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: 1ret net

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Le competenze, costi e spese relativi all'autorizzazione e alla costituzione e organizzazione della Società nonché all'offerta iniziale di Azioni (compresi la preparazione e la stampa del Prospetto informativo e le competenze dei consulenti che hanno assistito la Società) possono essere a carico della Società. A ciascun Comparto istituito dopo il 1° giugno 2003 vengono addebitati i relativi costi di costituzione. La Società può prelevare dal patrimonio di ciascun Comparto somme necessarie per pagare spese ed oneri sostenuti dalla Società, tra i quali figurano le voci seguenti:(a) commissioni e spese di spettanza dell'ACD (Authorised Corporate Director) e del Depositario;(b) spese sostenute nell'acquisizione, detenzione e alienazione di investimenti;(c) imposte e tasse dovute dalla Società;(d) interessi e oneri maturati su prestiti assunti;(e) eventuali importi a carico della Società nel riconoscimento di indennità previste nell'Atto costitutivo o accordi intercorsi con qualsiasi funzionario della Società;(f) commissioni di spettanza della FSA e commissioni periodiche similari di spettanza delle autorità di vigilanza di paesi o territori al di fuori del Regno Unito dove leAzioni sono o potrebbero essere distribuite;(g) compensi e spese dei revisori; e(h) commissioni e spese legate alle quotazione delle Azioni in una qualsiasi Borsa valori.L'ACD o società appartenenti al suo gruppo provvedono al pagamento, per conto della Società, delle seguenti spese periodiche generali e di registrazione:(i) competenze e spese relative alla creazione e alla conservazione del Libro dei soci e funzioni collegate,comprese le commissioni del conservatore;(ii) spese sostenute nella distribuzione di reddito agli Azionisti;(iii) spese relative alla pubblicazione e diffusione dei valori del NAV;(iv) competenze e spese relative a fiscalisti, consulenti legali e altri professionisti di cui si avvale la Società;(v) i costi di convocazione e organizzazione di assemblee degli Azionisti (comprese le assemblee di Titolari di azioni di un particolare Comparto o di una particolare Classe all'interno del suddetto Comparto); e(vi) i costi relativi alla stampa e distribuzione di relazioni,bilanci e prospetti informativi, costi di pubblicazione ed eventuali costi sostenuti in relazione agli aggiornamenti periodici dei prospetti nonché altre spese amministrative ad eccezione dei componenti di base che comprendono il prospetto semplificato e il prospetto semplificato per uso in giurisdizioni al di fuori del Regno Unito al cui riguardo verranno addebitati solo i costi di redazione.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il prezzo delle Azioni è pubblicato ogni giorno sul quotidiano "Milano Finanza" e sul sito web della società.

Denominazione Società: UBS (Irl) Investor Selection PLC

Denominazione: UBS (Irl) Fixed Income Gbl Opp R € Hdg

Gestore: UBS Global Asset Management (UK) Ltd

Data di inizio operatività: 12/11/2013

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: UB1003

Codice ISIN: IE00BBL4V265

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+1

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe in una vasta gamma di titoli e titoli a reddito fisso emessi da società e governi di tutto il mondo, che possono includere paesi sviluppati e paesi emergenti. I titoli possono essere "investment grade" o "non-investment grade" in base alla valutazione di agenzie di rating riconosciute a livello internazionale. Il comparto potrà investire inoltre in strumenti del mercato monetario (titoli con alta liquidità e breve scadenza).

Aree geografiche/mercati di riferimento: tutte le aree geografiche.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: rischio controparte, rischio liquidità, rischio operativo, rischio utilizzo strumenti finanziari derivati.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend, ovvero dato dalla combinazione delle strategie Bottom up e Top down.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: r

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,00

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,20

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sono a carico del fondo i compensi riconosciuti agli Amministratori, alla Banca Depositaria e all'agente amministrativo per l'incarico svolto. Inoltre sono attribuibili anche le seguenti spese: consulenza legale, di revisione o contabilità, spese di registrazione, spese di traduzione, costi legati alla produzione, stampa e distribuzione di

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

documentazione marketing e per la pubblicità. Per ulteriori dettagli in merito a costi e spese si rimanda al Prospetto d'offerta della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale di ciascuna azione viene calcolato su base giornaliera e pubblicato sul sito della società www.ubs.com e sui principali provider dati (www.bloomberg.com, www.swissfunddata.ch)

Denominazione Società: UBS (Lux) Bond Fund

Denominazione: UBS (Lux) BF Convert Europe EUR P-acc

Gestore: UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 08/05/2000

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti area euro

Codice Old Mutual: UB4007

Codice ISIN: LU0108066076

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Significativo

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe principalmente in obbligazioni convertibili, che combinano le qualità di obbligazioni e azioni poiché il detentore ha il diritto di convertire l'obbligazione in azioni dello stesso emittente.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Eurozona.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito, Rischio operativo / di terzi, gli investimenti in attività meno liquide sono più difficili da vendere in contesti di mercato difficili.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom Up.

Parametro di riferimento: UBS Eurozone Convertible Bond Index (EUR)

Classi di quote: P

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,36

Oneri e spese

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,80

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Il Fondo sostiene i seguenti costi e spese: commissioni e spese per l'approvazione e la supervisione del Fondo in Lussemburgo e all'estero; spese per la stampa della regolamentazioni, dei prospetti e dei report annuali e semestrali; spese per la pubblicazione dei prezzi; commissioni relative alla quotazione del fondo; commissioni e spese della Banca Depositaria; spese di revisione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto di ciascuna classe di azioni sarà calcolato ogni Giorno di valutazione. I prezzi delle azioni di ciascuna Classe di ogni Comparto sono disponibili presso i principali provider dati (Morningstar/Bloomberg/Reuters).

Denominazione Società: UBS (Lux) Bond Sicav

Denominazione: UBS (Lux) BS Sht Dura HY \$ P EUR H Acc

Gestore: UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 21/02/2011

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate

Codice Old Mutual: UB4009

Codice ISIN: LU0577855942

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Rilevante

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe principalmente in obbligazioni societarie quotate tra BBB+ e CCC- (Standard & Poor's) o rating simile da agenzie quotate a livello internazionale. Inoltre può investire fino a un terzo del suo portafoglio in liquidità e strumenti del mercato monetario.

Aree geografiche/mercati di riferimento: dato non disponibile.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito, Rischio operativo / di terzi, Rischio liquidità.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend, ovvero dato dalla combinazione delle strategie Bottom up e Top down.

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: ph

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,50

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,26

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Viene applicata al Comparto una commissione di gestione forfetaria massima calcolata sul valore del patrimonio netto medio del Comparto, utilizzata per l'amministrazione del Fondo (rappresentata dai costi della Società, dell'amministrazione e della banca depositaria), la gestione del patrimonio e la distribuzione del Comparto, nonché per la copertura dei costi sostenuti. La commissione di gestione forfetaria massima applicabile viene addebitata solo al lancio delle classi di azioni corrispondenti. Tale commissione di gestione forfetaria è impiegata dalla Società per coprire tutti i costi relativi all'amministrazione, alla gestione del portafoglio e alla custodia del patrimonio della Società, nonché alla distribuzione del Comparto, quali:

- le commissioni annuali e i costi per le autorizzazioni e la vigilanza sulla Società in Lussemburgo e all'estero;
- le altre commissioni delle Autorità di vigilanza;
- la stampa dei prospetti informativi, nonché delle relazioni annuali e semestrali;
- la pubblicazione dei prezzi e delle comunicazioni agli investitori;
- le commissioni connesse a un'eventuale quotazione della Società e alla distribuzione nazionale ed estera;
- le commissioni e i costi sostenuti dalla banca depositaria per la custodia del patrimonio della Società, l'esecuzione delle operazioni di pagamento e gli altri compiti previsti dalla legge del 2002;
- le commissioni e gli altri costi per il pagamento di eventuali dividendi agli investitori;
- il compenso del revisore dei conti.

La banca depositaria, l'amministrazione centrale e la Società hanno tuttavia diritto al rimborso delle spese per le disposizioni straordinarie adottate nell'interesse degli investitori, ovvero i relativi costi sono imputati direttamente alla Società. Inoltre sono a carico della Società tutti i costi di transazione connessi all'amministrazione del patrimonio della Società (provvisori conformi al mercato, commissioni, tasse, ecc.). Sono infine a carico della Società tutte le tasse relative ai valori patrimoniali e al reddito della Società stessa, in particolare la taxe d'abonnement.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Le pubblicazioni vengono effettuate sui più importanti media economici internazionali, nonché su Reuters e all'indirizzo www.ubs.com (Fund Gate).

Denominazione Società: UBS (Lux) Bond Sicav

Denominazione: UBS (Lux) BS Sht Dura HY \$ P USD Acc

Gestore: UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 21/02/2011

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate

Codice Old Mutual: UB4010

Codice ISIN: LU0577855355

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe principalmente in obbligazioni societarie quotate tra BBB+ e CCC- (Standard & Poor's) o rating simile da agenzie quotate a livello internazionale. Inoltre può investire fino a un terzo del suo portafoglio in liquidità e strumenti del mercato monetario.

Aree geografiche/mercati di riferimento: dato non disponibile

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito, Rischio operativo / di terzi, Rischio liquidità.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend, ovvero dato dalla combinazione delle strategie Bottom-up e Top-down.

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: ph

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,50

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,26

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Viene applicata al Comparto una commissione di gestione forfetaria massima calcolata sul valore del patrimonio netto medio del Comparto, utilizzata per l'amministrazione del Fondo (rappresentata dai costi della Società, dell'amministrazione e della banca depositaria), la gestione del patrimonio e la distribuzione del Comparto, nonché per la copertura dei costi sostenuti. La commissione di gestione forfetaria massima applicabile viene addebitata solo al lancio delle classi di azioni corrispondenti. Tale commissione di gestione forfetaria è impiegata dalla Società per coprire tutti i costi relativi all'amministrazione, alla gestione del portafoglio e alla custodia del patrimonio della Società, nonché alla distribuzione del Comparto, quali:

- le commissioni annuali e i costi per le autorizzazioni e la vigilanza sulla Società in Lussemburgo e all'estero;
- le altre commissioni delle Autorità di vigilanza;
- la stampa dei prospetti informativi, nonché delle relazioni annuali e semestrali;
- la pubblicazione dei prezzi e delle comunicazioni agli investitori;
- le commissioni connesse a un'eventuale quotazione della Società e alla distribuzione nazionale ed estera;
- le commissioni e i costi sostenuti dalla banca depositaria per la custodia del patrimonio della Società, l'esecuzione delle operazioni di pagamento e gli altri compiti previsti dalla legge del 2002;
- le commissioni e gli altri costi per il pagamento di eventuali dividendi agli investitori;
- il compenso del revisore dei conti.

La banca depositaria, l'amministrazione centrale e la Società hanno tuttavia diritto al rimborso delle spese per le disposizioni straordinarie adottate nell'interesse degli investitori, ovvero i relativi costi sono imputati direttamente alla Società. Inoltre sono a carico della Società tutti i costi di transazione connessi all'amministrazione del patrimonio della Società (provvisori conformi al mercato, commissioni, tasse, ecc.). Sono infine a carico della Società tutte le tasse relative ai valori patrimoniali e al reddito della Società stessa, in particolare la taxe d'abonnement.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Le pubblicazioni vengono effettuate sui più importanti media economici internazionali, nonché su Reuters e all'indirizzo www.ubs.com (Fund Gate).

Denominazione Società: UBAM

Denominazione: UBAM Neuberger Berman US Eq Val R Acc

Gestore: UBP Asset Management (Europe) S.A

Data di inizio operatività: 08/07/2004

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Nord America

Codice Old Mutual: UM2002

Codice ISIN: LU0181361980

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe principalmente in azioni statunitensi.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Stati Uniti.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di liquidità, Rischio di controparte, Rischio di cambio.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom Up.

Parametro di riferimento: S&P 500 TR

Classi di quote: R

Utilità attesa (dato espresso in %): 1,00

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Il fondo sostiene tutte le spese operative, i costi bancari relativi alla riscossione della azioni, le spese di intermediazione, nonché i costi per la registrazione della Sicav e delle quotazioni delle azioni in borsa. Inoltre sono a carico del fondo le provvigioni relative all'incorporazione della Sicav, la preparazione e la pubblicazione dei prospetti d'offerta. Per maggiori dettagli inerenti l'applicazione dei costi si rinvia al Prospetto d'offerta della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota viene calcolato su base giornaliera.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Denominazione Società: UBAM

Denominazione: UBAM Euro 10-40 Convertible Bond R EUR

Gestore: UBP Asset Management (Europe) S.A

Data di inizio operatività: 06/06/2012

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti area euro

Codice Old Mutual: UM4001

Codice ISIN: LU0500231765

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Rilevante

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe principalmente in obbligazioni convertibili e titoli correlati. Il Fondo può investire in UBAM Convertibles Euro 10-40 meno del 100% del proprio patrimonio netto e di conseguenza il suo rendimento può essere leggermente diverso da quello del Fondo master.

Aree geografiche/mercati di riferimento: prevalentemente Europa.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito, Rischio di liquidità, Rischio di cambio, Rischio di controparte.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom Up.

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: R

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,72

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,80

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Il fondo sostiene tutte le spese operative, i costi bancari relativi alla riscossione delle azioni, le spese di intermediazione, nonché i costi per la registrazione della Sicav e delle quotazioni delle azioni in borsa. Inoltre sono a carico del fondo le provvigioni relative all'incorporazione della Sicav, la preparazione e la pubblicazione dei prospetti d'offerta. Per maggiori dettagli inerenti l'applicazione dei costi si rinvia al Prospetto d'offerta della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota viene calcolato su base giornaliera.

Denominazione Società: Wells Fargo (Lux) Worldwide Fund

Denominazione: Wells Fargo (Lux) WF-US Prem Gr A USD

Gestore: RBS (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 29/06/2012

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Nord America

Codice Old Mutual: WE2001

Codice ISIN: LU0791592040

Finalità: Il fondo mira a offrire un apprezzamento del capitale nel lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Investe, in condizioni di mercato normali, almeno l'80% delle proprie attività totali in titoli azionari di società ad alta e media capitalizzazione (attualmente considerate quelle con capitalizzazioni di mercato quanto meno pari a USD 2 miliardi al momento dell'acquisto), almeno il 55% delle proprie attività totali in titoli azionari di società statunitensi ad alta e media capitalizzazione e sino al 25% delle proprie attività totali in titoli azionari di emittenti non statunitensi tramite ADR (Ricevute di deposito americane), CDR (Ricevute di deposito canadesi), EDR (Ricevute di deposito europee), GDR (Ricevute di deposito globali), IDR (Ricevute di deposito internazionali) e ricevute di deposito simili nonché in titoli azionari denominati in dollari statunitensi di emittenti non statunitensi. Per società statunitensi s'intendono società che hanno la loro sede centrale, o conducono la parte prevalente delle loro attività economiche, negli Stati Uniti.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Stati Uniti

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito - Rischio emittente/controparte - Rischio liquidità - Rischio valuta/tipo di cambio - Rischio di fattori politici ed economici - Rischio mercato azionario

Tecnica di gestione: Bottom-Up

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Parametro di riferimento: Russell 1000 Growth TR

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Commissione della Società di gestione: Il Fondo corrisponderà alla Società di gestione una commissione non superiore allo 0,04% annuo del proprio patrimonio netto. La commissione esigibile è soggetta a un importo mensile minimo di EUR 1.700 per Comparto. La commissione della Banca depositaria: è calcolata in base al programma concordato e non dovrà superare il 2% annuo del Valore Patrimoniale netto di ciascun Comparto. La commissione di amministrazione: è calcolata in base al programma concordato e non dovrà superare il 2% annuo del Valore patrimoniale netto di ciascun Comparto. I costi e le spese di costituzione del Fondo sono stati a carico dello stesso e ammortizzati. Le spese di costituzione di eventuali nuovi Comparti saranno a carico del Comparto pertinente e ammortizzate in un periodo non superiore a cinque anni. Spese operative: Il Fondo pagherà, a valere sulle proprie attività, altri costi e spese sostenuti per la propria operatività

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore patrimoniale netto per Azione così come il Prezzo di sottoscrizione e il Prezzo di rimborso potranno essere ottenuti presso la sede legale del Fondo.

Denominazione Società: Wells Fargo (Lux) Worldwide Fund

Denominazione: Wells Fargo (Lux) WF-EM Eq Inc A USD

Gestore: RBS (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 29/06/2012

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: WE2002

Codice ISIN: LU0791590937

Finalità: Il fondo mira a offrire un apprezzamento del capitale nel lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Rilevante

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: In condizioni di mercato normali, almeno l'80% delle proprie attività totali in titoli azionari dei mercati emergenti di qualunque capitalizzazione di mercato e che distribuiscono dividendi. L'esposizione

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

azionaria è ottenuta direttamente mediante l'investimento in titoli azionari e/o indirettamente tramite titoli partecipativi, titoli convertibili, titoli legati ad azioni e/o certificati. Il fondo può anche investire in titoli azionari tramite ADR (Ricevute di deposito americane), CDR (Ricevute di deposito canadesi), EDR (Ricevute di deposito europee), GDR (Ricevute di deposito globali), IDR (Ricevute di deposito internazionali) e ricevute di deposito simili nonché in azioni denominate in dollari statunitensi emesse da emittenti non statunitensi.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Paesi Emergenti

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito - Rischio emittente/controparte - Rischio liquidità - Rischio valuta/tipo di cambio - Rischio di fattori politici ed economici - Rischio mercato azionario

Tecnica di gestione: Emerging Markets Equity-Blend l'80% bottom up e 20% top down.

Parametro di riferimento: MSCI EM NR

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,74

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,85

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Commissione della Società di gestione: Il Fondo corrisponderà alla Società di gestione una commissione non superiore allo 0,04% annuo del proprio patrimonio netto. La commissione esigibile è soggetta a un importo mensile minimo di EUR 1.700 per Comparto. La commissione della Banca depositaria: è calcolata in base al programma concordato e non dovrà superare il 2% annuo del Valore Patrimoniale netto di ciascun Comparto. La commissione di amministrazione: è calcolata in base al programma concordato e non dovrà superare il 2% annuo del Valore patrimoniale netto di ciascun Comparto. I costi e le spese di costituzione del Fondo sono stati a carico dello stesso e ammortizzati. Le spese di costituzione di eventuali nuovi Comparti saranno a carico del Comparto pertinente e ammortizzate in un periodo non superiore a cinque anni. Spese operative: Il Fondo pagherà, a valere sulle proprie attività, altri costi e spese sostenuti per la propria operatività

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore patrimoniale netto per Azione così come il Prezzo di sottoscrizione e il Prezzo di rimborso potranno essere ottenuti presso la sede legale del Fondo.

Denominazione Società: Zenit SGR S.p.A.

Denominazione: Zenit MC Pianeta Italia I

Gestore: Zenit SGR S.p.A.

Data di inizio operatività: 01/07/2008

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Italia

Codice Old Mutual: ZE2001

Codice ISIN: IT0004374937

Finalità: crescita del capitale investito

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Di norma, strumenti finanziari azionari denominati in Euro; facoltà di investimento contenuto in depositi bancari; gli investimenti possono realizzarsi anche con un residuale ricorso all'acquisto di quote di OICR istituiti o gestiti dalla SGR. E' previsto l'investimento oltre il 35% del patrimonio del fondo in titoli emessi in Italia.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Italia.

Categorie di emittenti: Emittenti sia a capitalizzazione elevata con prospettive di crescita stabili nel tempo e con titoli azionari ad elevata liquidità, sia a capitalizzazione medio-bassa, con prospettive di forte crescita nel tempo e con titoli azionari a limitata liquidità.

Specifici fattori di rischio: Bassa capitalizzazione: investimento in azioni emesse da società a bassa capitalizzazione.

Paesi Emergenti: sono esclusi gli strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.

Tecnica di gestione: Criteri di selezione degli strumenti finanziari: analisi economico-finanziarie per la selezione delle società lungo le variabili della dimensione, della struttura patrimoniale e delle potenzialità di crescita degli utili nel tempo, analisi tecniche per la determinazione di prezzi-obiettivo di acquisto e di vendita. Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi.

Parametro di riferimento: 85% FTSE Italia all Share + 15% MTS Italia Bot ex banca d'Italia

Classi di quote: I

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,00

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,90

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: - gli oneri dovuti alla Banca Depositaria per l'incarico svolto, comprensivi anche del compito di provvedere al calcolo del valore della quota, nella misura massima dello 0,095% del patrimonio netto, oltre ad un importo fisso massimo di euro 12.500, annui

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota, per ciascuna classe, è pubblicato giornalmente sul quotidiano "il Sole 24 Ore", con l'indicazione della relativa data di riferimento. Il valore unitario della quota può essere altresì rilevato sul sito internet della SGR www.zenitonline.it.

Denominazione Società: Aberdeen Global

Denominazione: Aberdeen Global Asia Pacific Equity A2

Gestore: Aberdeen Global Services S.A.

Data di inizio operatività: 26/04/1988

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Pacifico

Codice Old Mutual: AD2003

Codice ISIN: LU0011963245

Finalità: Graduale incremento del capitale investito.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe almeno due terzi del patrimonio del Comparto in azioni e titoli correlati ad azioni di società aventi sede legale in paesi dell'area Asia-Pacifico (escluso il Giappone) e/o di società che operano principalmente nei paesi dell'area Asia-Pacifico (escluso il Giappone) e/o di holding che possiedono la maggior parte delle loro attività in società aventi sede legale in paesi dell'area Asia-Pacifico (escluso il Giappone).

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Asia-Pacifico (escluso il Giappone).

Categorie di emittenti: Principalmente emittenti societari. Non sono tuttavia stabiliti limiti vincolanti ai fini della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: L'esposizione del Comparto a specifici mercati regionali incrementa la volatilità potenziale.

Tecnica di gestione: Il nostro universo è composto da titoli quotati in Asia ex Japan, dato che non hanno limiti in termini di capitalizzazione di mercato o di qualsiasi altro filtro rigido che escludono automaticamente alcuni stock. In pratica l'universo è molto più piccolo, dopo aver visitato oltre il 96% degli stock nel MSCI AC Asia Pacific ex universo Giappone negli ultimi dieci anni, abbiamo eliminato una percentuale enorme. Tipicamente le scorte sono state escluse per ragioni di qualità aziendale dimensioni o proprietà (ad esempio, troppo piccolo o di un galleggiante a causa di legami politici).

Parametro di riferimento: MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR

Classi di quote: A2

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,70

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,75

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Spese Operative: Il Gestore degli Investimenti riceverà inoltre una commissione per la gestione (ed altri servizi amministrativi coinvolti), la stipula ed il controllo di operazioni di prestito titoli per il Comparto rilevante. Questa commissione non supererà il 40% del reddito lordo generato dalle operazioni di prestito titoli del relativo Comparto. Il Gestore degli Investimenti può effettuare pagamenti di questa commissione al Consulente per gli Investimenti. Il Gestore degli Investimenti o il Consulente per gli Investimenti effettueranno pagamenti di qualsiasi onere e commissione relativi ad

operazioni di prestito titoli attraverso le loro commissioni. Commissioni della Società di Gestione: Aberdeen Global pagherà alla Società di Gestione una commissione che non supererà lo 0,01% annuo del patrimonio netto di ciascun comparto. Aberdeen Global pagherà le spese legate alla sua costituzione e funzionamento. Esse includono la retribuzione della Banca depositaria, dei consulenti legali e dei revisori di Aberdeen Global nonché il pagamento di determinate spese, decise di volta in volta, sostenute dall'Agente amministrativo e dal Distributore Globale. Aberdeen Global pagherà le altre spese operative sostenute per il suo funzionamento ivi compresi i costi di stampa e di distribuzione delle Relazioni Annuali e Semestrali di Bilancio, del Prospetto informativo, di questo e dei successivi Prospetti Semplificati, i costi e le spese di intermediazione, tasse e oneri governativi dovuti da Aberdeen Global; gli oneri e spese sostenute per ottenere o conservare la registrazione o l'autorizzazione di Aberdeen Global presso agenzie governative o borse valori; il costo della pubblicazione del Prezzo per Azione e altre spese operative di Aberdeen Global ritenute ragionevoli e consuete dal Consiglio di Amministrazione. Oltre i compensi pagati ai fornitori di servizi, consulenti o agenti di Aberdeen Global, Aberdeen Global può anche remunerare altri soggetti per le spese vive e documentabili da essi sostenute, ritenute ragionevoli ed adeguate dal Consiglio di Amministrazione. Allocazione di Oneri e Spese: Ogni Classe di Azioni di ogni Comparto sostiene oneri e spese ad essa propri. Gli oneri e le spese non attribuibili ad una particolare Classe o Comparto, sono ripartiti fra tutte le Classi di Azioni, proporzionalmente ai rispettivi Valori Patrimoniali Netti. Di solito tali oneri e spese sono imputati in primo luogo al reddito dell'investimento, in secondo luogo alle plusvalenze nette realizzate e, infine, al capitale.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Prezzo per Azione di ogni Classe per ciascun Comparto è pubblicato nella sede legale di Aberdeen Global ed è disponibile al sito Internet www.aberdeen-asset.com sul quotidiano MF – Milano Finanza. Tali prezzi fanno riferimento al Valore Patrimoniale Netto alle ore 13:00 (ora di Lussemburgo) del precedente giorno di negoziazione e sono pubblicati a soli fini informativi.

Denominazione Società: Threadneedle (Lux)

Denominazione: Threadneedle(Lux) American Abs Alp AU

Gestore: Threadneedle Management Luxembourg S.A.

Data di inizio operatività: 15/06/2010

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: AE1001

Codice ISIN: LU0515763737

Finalità: offrire un rendimento positivo nel lungo termine, nonostante le mutevoli condizioni di mercato.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe almeno due terzi del proprio capitale in società del Nord America, o in società che vi svolgono una operatività significativa e, ove appropriato, in liquidità.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Nord America

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Tutti i rischi attualmente individuati come applicabili al Fondo sono riportati nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto informativo della Società.

Tecnica di gestione: Bottom up

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: au

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Ciascun Comparto sostiene tutti gli altri oneri relativi all'attività della SICAV, ivi comprese imposte e spese per servizi legali e contabili, costi per la stampa delle deleghe, dei certificati azionari, degli avvisi e delle relazioni agli Azionisti, Prospetti e Prospetti Semplificati e altre spese promozionali, oneri e costi del Depositario e dei suoi corrispondenti e del Domiciliatario, dell'Agente Amministrativo, dell'Agente di Registrazione e di Trasferimento e di ciascun agente che provvede a regolare i pagamenti, spese di emissione e riscatto delle Azioni, oneri e spese di registrazione in varie giurisdizioni, oneri di quotazione, emolumenti degli amministratori della SICAV non facenti parte del gruppo, emolumenti degli Amministratori e dei funzionari della Società e del Sub-Consulente relativi alla partecipazione alle riunioni degli Amministratori e alle assemblee dei soci della SICAV, remunerazione dei dipendenti della SICAV, costi di traduzione, costi di contabilizzazione e di valutazione (ivi compreso il calcolo del Valore Netto Patrimoniale per Azione), spese di assicurazione, spese giudiziarie e altre spese straordinarie o non ricorrenti e tutte le altre spese dovute dalla SICAV. Tali altre spese saranno imputate a ciascun Comparto avendo riguardo alla dimensione delle attività di ciascun Comparto in essere.

Alcune Classi di Azioni di ogni Comparto possono anche essere soggette a commissioni per i servizi agli azionisti che maturano quotidianamente e sono pagabili mensilmente ai tassi annuali. Tali commissioni per i servizi agli azionisti e le connesse spese di ciascun Comparto saranno ugualmente imputate a tale Comparto. Le commissioni è compresa tra un minimo di 0,25% ad un massimo di 0,50% (Si rimanda al Prospetto della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi).

Il Depositario, il Domiciliatario e l'Agente Amministrativo hanno diritto a ricevere una commissione fino allo 0,10% per anno calcolata trimestralmente come percentuale del Valore Netto Patrimoniale medio per ogni Classe di Azione entro ciascun Comparto. Le spese di custodia, domiciliazione e amministrazione vengono maturate quotidianamente e pagate mensilmente. La Società di Gestione ha diritto a ricevere, per i suoi servizi alla SICAV una commissione fino allo 0,05% per anno delle attività nette di ciascun Comparto calcolate in ciascuna Data di Valutazione e pagabili mensilmente (la "commissione di servizio"). La Società di Gestione sarà responsabile dei pagamenti ai Sub-Consulenti delle commissioni di sub-consulenza in corso al di fuori di tale commissione. L'attuale Commissione di Gestione del Patrimonio addebitata per un periodo di sei mesi ad ogni Classe entro ciascun Comparto verrà divulgata in relazioni annuali o semestrali che ricoprono tale periodo. Gli Investitori possono inoltre ottenere su richiesta da effettuarsi presso la sede legale della SICAV, della Società di Gestione, del Collocatore o dei sub-collocatori, un prospetto della Commissione di Gestione del Patrimonio attualmente in corso. Accordi aventi ad oggetto soft-commission La Società di Gestione e ogni relativo Sub-Consulente può intrattenere accordi aventi ad oggetto soft-commission con broker-distributori presso i quali certi servizi aziendali sono direttamente ottenuti da loro o da terze parti e sono pagati dai broker-distributori eccezion fatta per le commissioni di operazioni che ricevono per la SICAV. Con il fine di ottenere una migliore esecuzione, le commissioni di brokeraggio sulle operazioni del Comparto per la SICAV possono essere specificatamente assegnate ai broker-distributori dalla Società di Gestione o da ogni relativo Sub-Consulente tenendo conto dei servizi di ricerca resi così come dei servizi resi da questi broker-distributori per l'esecuzione degli ordini.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto Patrimoniale per Azione di ciascuna Classe di ogni Comparto è calcolato in ogni Data di Valutazione, qualsiasi data in cui le banche lussemburghesi sono aperte per finalità lavorative. Giornalmente è pubblicato su "Milano Finanzae" il valore unitario delle azioni dei diversi Comparti della SICAV, con indicazione della data di rilevazione dello stesso. Disponibile sul sito internet.

Denominazione Società: AMUNDI FUNDS

Denominazione: Amundi Fds Gbl Mcr Bds&Ccs LowVol SE-C

Gestore: Amundi Luxembourg S.A.

Data di inizio operatività: 18/04/2005

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: AG4007

Codice ISIN: LU0210817440

Finalità: L'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore ("sovraperformare") rispetto all'indice EONIA (Euro Overnight Index Average) composto su base quotidiana, al netto delle commissioni.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe in:

-titoli di credito di qualsiasi emittente senza limiti di rating;

-titoli garantiti da ipoteche (titoli mortgage-backed) e titoli garantiti da attività (titoli asset-backed) fino al 20% del proprio patrimonio netto;

-quote o azioni di OICVM e/o di altri OICR sino al 10% del proprio patrimonio netto;

-depositi;

denominati in qualsiasi valuta.

I gestori del Comparto mirano a mantenere una volatilità dei rendimenti ex post, con riferimento ad un obiettivo progressivo di performance a un anno, compresa tra l'1 e il 2%. L'allocazione del rischio viene monitorata tramite una volatilità dei rendimenti stimata ex ante su base settimanale, con riferimento ad un obiettivo progressivo di performance a un anno, compreso tra 0 e 0,25%.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: I rischi principali che possono essere identificati con riferimento ai Comparti Arbitrage VaR sono i seguenti: Rischio di cambio, Rischio di tasso di interesse, Rischio di credito, Rischio di mercato, Rischio della liquidità, Rischi legati alle transazioni in strumenti derivati, Rischi legati alla Gestione ed alla Strategia di Investimento nonché Rischio della Volatilità.

Tecnica di gestione: dato non disponibile

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: s

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,24

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,60

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Commissioni di Amministrazione: La Commissione di Amministrazione viene corrisposta mensilmente in via posticipata ad Amundi Luxembourg ed è calcolata ogni giorno in relazione ad ogni Comparto ed ogni Classe di Azioni. La Commissione di Amministrazione si compone dei seguenti elementi: - la remunerazione dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registro; -la remunerazione della Banca Depositaria; -i compensi dei revisori e dei consulenti legali del Fondo (inclusi i costi derivanti dal rispetto dei requisiti di legge e previsti dalla normativa di vigilanza); -i costi di traduzione, stampa e distribuzione agli investitori delle relazioni annuale e semestrale, del Prospetto del Fondo e dei Prospetti Semplificati di ciascun Comparto nonché di ogni relativo allegato nonché di qualsiasi informativa sottoposta all'attenzione degli investitori; -i costi relativi all'informativa agli Azionisti, incluso il costo correlato alla pubblicazione dei prezzi delle Azioni nella stampa finanziaria, la produzione di materiale informativo per gli Investitori e i Distributori; -gli oneri e le spese sostenuti per la registrazione del Fondo e il mantenimento di tale registrazione presso agenzie governative o borse, per il rispetto dei requisiti previsti dalla normativa emanata dalle autorità di vigilanza nonché per il rimborso degli oneri e spese sostenuti dai rappresentanti locali; -i compensi dei rappresentanti/corrispondenti locali, i cui servizi sono necessari ai sensi della normativa applicabile; -i costi connessi ad iniziative straordinarie, in particolare perizie e verifiche finalizzate alla tutela degli interessi degli Azionisti; L'importo massimo della Commissione di Amministrazione, espresso in percentuale del Valore Netto d'Inventario, varia da fondo a fondo da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,30%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi). Con tale Commissione, Amundi Luxembourg corrisponderà i compensi della Banca Depositaria, dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registrazione nonché le spese amministrative del Fondo.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto d'Inventario delle Azioni di ogni Comparto verrà determinata in ogni Giorno di Negoziazione. Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato sul: sito web della compagnia www.amundi-funds.com

Denominazione Società: Absolute Insight Funds plc

Denominazione: Absolute Insight Emerg Mkt Debt Ap EUR

Gestore: Insight Investment Funds Management Limited

Data di inizio operatività: 20/04/2012

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: AH1001

Codice ISIN: IE00B3CLDG88

Finalità: generare un rendimento totale positivo, tramite la crescita sia dei proventi che del capitale, in tutte le condizioni di mercato su una base continuativa di 12 mesi.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe principalmente in titoli investment-grade e obbligazioni ad alto rendimento emessi da società, Stati o organismi pubblici internazionali.

Anche se in genere sono più rischiose delle obbligazioni investment-grade, le obbligazioni ad alto rendimento generano in cambio maggiori proventi. Il Fondo investirà altresì in liquidità e altri investimenti equivalenti (compresi gli strumenti del mercato monetario).

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente mercati emergenti

Categorie di emittenti: titoli emessi da società, Stati o organismi pubblici internazionali

Specifici fattori di rischio: Il Fondo investe in mercati emergenti suscettibili di essere meno liquidi e più rischiosi rispetto ai mercati più sviluppati, per cui è possibile riscontrare difficoltà in materia di contabilità, sottoscrizioni e rimborsi, pagamento e custodia.

Tecnica di gestione: top-down

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: ap

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,50

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: La Società pagherà dalle attività di ogni Fondo le commissioni dovute al Gestore e al Distributore, le commissioni e le spese di transazioni (alle normali condizioni commerciali) del Depositario e le spese vive ragionevoli e debitamente giustificate, incluse le commissioni di tutti i gestori delegati da esso nominati, a normali condizioni commerciali, le commissioni dell'Amministratore e le sue spese vive ragionevoli e debitamente giustificate sostenute per il corretto svolgimento dei propri compiti, le spese e commissioni degli Amministratori (come esposto precedentemente), tutte le spese relative alla diffusione di informazioni dettagliate sul Valore patrimoniale netto, imposta di bollo, tasse, qualsiasi onere regolamentare, diritti di segreteria della società, spese di commercializzazione e distribuzione, oneri bancari e interessi su tutti i prestiti assunti, intermediazione o altre spese collegate all'acquisto e alla dismissione di investimenti, le commissioni e spese dei revisori, consulenti fiscali e legali, tutti gli importi dovuti per la copertura assicurativa delle responsabilità di amministratori e funzionari, spese assicurative e commissioni legate alla quotazione nel listino della Borsa Valori irlandese, qualora sia fatta domanda per tale quotazione. Le spese relative a ogni Fondo (compreso il compenso dovuto al Fornitore di supporto amministrativo) sono riportate nel rispettivo Supplemento. Le spese per la stampa e distribuzione delle relazioni, bilanci e ogni altro documento informativo, tutti i costi da sostenere per le traduzioni, le spese di registrazione della Società per la vendita in qualsiasi paese e territorio, le commissioni e spese (in base alle tariffe commerciali correnti) di tutti gli agenti incaricati dei pagamenti e delle informazioni, le commissioni e spese di tutti i rappresentanti nominati per la Società in tutti i paesi, il costo della pubblicazione dei prezzi e qualsiasi spesa sostenuta per aggiornamenti periodici del Prospetto informativo e/o del prospetto semplificato, o di una modifica della legge esistente o introduzione di una nuova legge (incluse tutte le spese sostenute per la conformità a qualsiasi codice applicabile, avente o no valore di legge) saranno anch'esse a carico della Società. Il Gestore e il Distributore sono responsabili delle proprie spese vive salvo che, qualora sia stato specificato nel rispettivo

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Supplemento, il Gestore abbia diritto al rimborso di tutte le spese ragionevoli e delle altre spese vive sostenute dallo stesso o dal Gestore delegato per pagare tutti i consulenti esterni incaricati dal Gestore stesso, al fine di ottenere determinati dati quantitativi per assisterlo nello svolgimento delle sue funzioni di sorveglianza nella gestione del rischio relative al Fondo corrispondente.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto d'Inventario delle Azioni di ogni Comparto verrà determinata in ogni Giorno di Negoziazione.

Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato sul sito web della compagnia.

Denominazione Società: ANIMA PRIMA Funds Plc

Denominazione: Anima Star High Potential Europe Silver

Gestore: ANIMA Asset Management Limited,

Data di inizio operatività: 12/07/2005

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: AN3001

Codice ISIN: IE00B07Q3W33

Finalità: offrire un tasso di rendimento assoluto, conseguendo, nel contempo, una rivalutazione del capitale a lungo termine

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: investe in un portafoglio diversificato flessibile e molto dinamico, composto da Strumenti finanziari Azionari Europei, Strumenti finanziari Obbligazionari, Strumenti finanziari del Mercato Monetario/a Breve Termine e posizioni long e short in strumenti derivati.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Europa

Categorie di emittenti: Titoli emessi da emittenti europei quotati in altri mercati regolamentati.

Specifici fattori di rischio: Rischio di mercato monetario-Rischio di credito

Tecnica di gestione: La strategia di investimento del fondo è caratterizzato dall'interazione di top down e bottom up.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: silver

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,72

Oneri e spese

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,80

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: La Sicav pagherà tutti i propri oneri e spese operativi descritti qui di seguito come se fossero a suo carico. I costi pagati dalla Sicav nell'arco della sua durata, oltre agli oneri e alle spese pagabili all'Amministratore, alla Banca Depositaria (comprese quelle di pertinenza di eventuali sub-depositarie) e al Gestore o qualsiasi altro Collocatore, banca corrispondente ed agente incaricato dei pagamenti comprendono, tra l'altro e non solo, gli oneri e le commissioni bancarie e di brokeraggio, le spese per operazione, i costi legali e inerenti a consulenze professionali e i costi applicati o i quali la Sicav e/o il Gestore sostengono per conto della Sicav o di ciascun Comparto o connessi all'istituzione o all'amministrazione ordinaria della Sicav o dei Comparti o altro, i diritti di segreteria, i diritti statutari ed inerenti agli atti presso l'Ufficio del Registro delle Imprese, spese di vigilanza, imposte e tasse, le spese di revisione, di traduzione e contabili, gli interessi sui prestiti, le imposte ed i diritti governativi applicabili alla Sicav o a qualsiasi sua consociata, i costi per la preparazione, la traduzione, la stampa e la distribuzione di relazioni e comunicazioni, di tutto il materiale di marketing e per la pubblicità nonché per gli aggiornamenti periodici del Prospetto informativo, i diritti inerenti alla quotazione in Borsa, tutte le spese inerenti alla registrazione, quotazione e distribuzione della Sicav e delle Azioni emesse o da emettersi, tutte le spese collegate all'ottenimento e al mantenimento del rating creditizio di qualsiasi Comparto o Classe o Azione, i costi relativi alle Assemblee degli Azionisti, i premi delle assicurazioni a favore dei Consiglieri, i costi per la pubblicazione e la diffusione del Patrimonio Netto, i costi d'ufficio per l'emissione o il rimborso delle azioni, i costi postali, telefonici, di telefax e telex e qualsiasi altra spesa in ogni caso aumentati dell'imposta sul valore aggiunto applicabile.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto d'Inventario delle Azioni di ogni Comparto verrà determinata in ogni Giorno di Negoziazione. Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato su: "Il sole 24 ore"-sito web della compagnia

web www.animasgr.it

Denominazione Società: Allianz Global Investors Fund

Denominazione: Allianz European Eq Dividend AT EUR

Gestore: Allianz Global Investors Europe GmbH

Data di inizio operatività: 10/03/2009

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: AZ2005

Codice ISIN: LU0414045822

Finalità: Il fondo si propone di generare una crescita del capitale nel lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Rilevante

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe almenon il 75% delle attività, direttamente o tramite derivati, in azioni e titoli equivalenti.

Aree geografiche/mercati di riferimento: paesi membri dell'UE, Norvegia o in Islanda.

Categorie di emittenti: società che conseguono un adeguato rendimento da dividendo.

Specifici fattori di rischio: rischio di mercato generale, rischio specifico della società, rischio paese e area geografica, al rischio di affidabilità creditizia, rischio di controparte, rischio di inadempienza dei pagamenti.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend ovvero dato dalla combinazione di diversi tipi di strategie fra cui "Bottom Up".

Parametro di riferimento: MSCI Europe NR

Classi di quote: AT

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: In aggiunta, la Società versa una commissione fissa ("commissione di amministrazione") mensilmente alla Società di gestione prelevandola dagli attivi del rispettivo Comparto. L'importo di detta commissione di amministrazione riferita alle diverse Classi di azioni del relativo Comparto è riportato all'Allegato 4 del Prospetto Informativo della Società di Gestione ed è calcolato sulla base del Valore Netto d'Inventario della rispettiva Classe di azioni determinato giornalmente.

A fronte del pagamento della commissione di amministrazione la Società di gestione libera la Società dalle seguenti spese e commissioni:

- commissione di amministrazione e deposito del Depositario;
- commissione al Conservatore del registro e Agente per i trasferimenti;
- costo di redazione (inclusa la traduzione) e diffusione del Prospetto informativo, Prospetto informativo semplificato, Statuto, nonché delle relazioni annuali, semestrali e, se presenti, aventi altra periodicità, di avvisi e relazioni agli Azionisti;
- costo di pubblicazione del Prospetto informativo, Prospetto informativo semplificato, Statuto, nonché delle relazioni annuali, semestrali e, se presenti, aventi altra periodicità, di avvisi e altre relazioni agli Azionisti, di informazioni fiscali, dei Prezzi di sottoscrizione e rimborso, degli annunci ufficiali agli Azionisti;
- costo della revisione contabile della Società e dei Comparti condotta da un revisore;
- costo di registrazione delle Azioni per il collocamento al pubblico e/o mantenimento di detta registrazione;
- costo di redazione dei certificati azionari e di eventuali cedole e rinnovi delle stesse;
- commissioni gli agenti di pagamento e per le informazioni;
- costi di valutazione dei Comparti effettuata da agenzie di rating riconosciute a livello nazionale e internazionale;
- spese sostenute in relazione alla costituzione di un Comparto;
- costi relativi all'utilizzo di nomi di indici e, in particolare, oneri di licenza;
- costi e commissioni sostenuti dalla Società e da terzi designati dalla stessa relativamente all'acquisizione, all'utilizzo e alla manutenzione di sistemi informatici interni o di terzi utilizzati dai Gestori e dai Consulenti per gli investimenti;
- costi relativi all'ottenimento e alla conservazione di uno status che autorizzi l'investimento diretto in attività di un paese ovvero ad agire direttamente come socio contraente nei mercati di un paese;

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

- costi e spese della Società, del Depositario e di terzi autorizzati dalla Società e dal Depositario in relazione al controllo dei limiti e delle restrizioni all'investimento;
- costi per il calcolo del livello di rischio e di performance e della commissione di performance per la Società di gestione da parte di terzi nominati a tale scopo;
- costi relativi all'ottenimento di informazioni sulle assemblee generali degli Azionisti di società o di altre assemblee dei proprietari di attività e costi relativi alla partecipazione, diretta o tramite terzi autorizzati, a dette assemblee;
- costi postali, telefonici, per fax e telex.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto d'Inventario per Azione di una Classe di azioni sarà

calcolato ogni Giorno di valutazione. I prezzi delle azioni di ciascuna Classe di ogni Comparto sono, pubblicati su "Il Sole 24 ORE". Gli stessi possono essere reperiti in Internet (www.allianzglobalinvestors.lu).

Denominazione Società: BESTINVER SICAV

Denominazione: Bestinver Iberian R

Gestore: MDO Management Company S.A.

Data di inizio operatività: 29/12/2008

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: BE2002

Codice ISIN: LU0389174128

Finalità: Il fondo mira a offrire un apprezzamento del capitale nel lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investirà almeno il 75% del proprio patrimonio in azioni nei mercati spagnolo e portoghese, senza alcuna restrizione settore o capitalizzazione. Il Comparto investirà fino a un massimo del 25% del proprio patrimonio in titoli di debito emessi da emittenti societari o sovrani in strumenti della zona euro e del mercato monetario.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Euro

Categorie di emittenti: Il Comparto mira a identificare società sottovalutate con un ampio margine di rialzo a lungo termine.

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito - Rischio di tasso di interesse - Rischio emittente/controparte - Rischio liquidità - Rischio valuta/tipo di cambio - Rischio di fattori politici ed economici - Rischio mercato azionario

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Tecnica di gestione: Value - Bottom up

Parametro di riferimento: 70% -IGBM Total (including dividends) 30% - PSI20 (PTING0200002 – index of NYSE Euronext)

Classi di quote: r

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,00

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,75

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sono a carico del fondo i costi relativi alla costituzione della Società, che comprendono la stampa dei certificati, la quotazione ufficiale dei titoli e l'approvazione delle autorità competenti; tutte le spese e le provvigioni spettanti alla Banca Depositaria, il Consulente per gli Investimenti, l'Agente Finanziario e Amministrativo; le spese dei Revisori; i costi di stampa e pubblicazione dei Prospetti e dei report periodici; le provvigioni spettanti agli Intermediari. Per maggiori informazioni si rinvia al Prospetto d'Offerta della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota viene calcolato su base giornaliera ed è disponibile presso la Banca Depositaria e i principali provider dati (Bloomberg).

Denominazione Società: ACMBernstein

Denominazione: AB SICAV Select US Equity A EUR

Gestore: AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.

Data di inizio operatività: 16/05/2012

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Nord America

Codice Old Mutual: BN2000

Codice ISIN: LU0787776565

Finalità: Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al grado di rischio assunto.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Rilevante

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe principalmente in titoli azionari negoziati nelle borse statunitensi. Inoltre, in misura più limitata, investire in titoli azionari quotati su borse non statunitensi e in altre attività o strumenti simili consentiti, quali i fondi quotati in borsa (exchange traded funds – ETF).

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Stati Uniti.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di controparte, rischio di liquidità.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo blend ovvero dato dalla combinazione delle strategie bottom up e top down.

Parametro di riferimento: S&P 500 Index (Gross)

Classi di quote: A

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,72

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,80

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sono a carico del fondo tutte le tasse relative al portafoglio, i rimborsi spese della Banca Depositaria, le spese bancarie effettuate per le transazioni dei titoli presenti nel portafoglio, le remunerazioni per il Transfer Agent da riconoscere ogni mese, spese legali, costi di stampe, di contabilità, calcolo del NAV, spese di revisione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto di ciascuna classe di azioni sarà calcolato ogni Giorno di valutazione. I prezzi delle azioni di ciascuna Classe di ogni Comparto sono disponibili presso il sito della Società.

Denominazione Società: ACMBernstein

Denominazione: AB SICAV Euro High Yield AT

Gestore: AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.

Data di inizio operatività: 15/03/2010

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri euro corporate

Codice Old Mutual: BN4003

Codice ISIN: LU0496384859

Finalità: Il Comparto mira a realizzare un elevato rendimento dell'investimento tramite la generazione di reddito e l'incremento del valore di tale investimento nel lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe principalmente in titoli di debito ad alto rendimento e con merito di credito più basso (inferiore a Investment Grade) emessi da società ed enti sovrani. Il Comparto può investire fino al 20% del proprio patrimonio in titoli di debito di emittenti sovrani dei paesi con mercati emergenti.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Europa, in misura residuale Mercati emergenti.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di controparte, Rischio di liquidità.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom up.

Parametro di riferimento: Barclays EURO HY 2% Cap (Gross, Unhedged to EURO)

Classi di quote: AT

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,48

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,20

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sono a carico del fondo tutte le tasse relative al portafoglio, i rimborsi spese della Banca Depositaria, le spese bancarie effettuate per le transazioni dei titoli presenti nel portafoglio, le remunerazioni per il Transfer Agent da riconoscere ogni mese, spese legali, costi di stampe, di contabilità, calcolo del NAV, spese di revisione.

Destinazione dei proventi: Distribuzione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto di ciascuna classe di azioni sarà calcolato ogni Giorno di valutazione. I prezzi delle azioni di ciascuna Classe di ogni Comparto sono disponibili presso il sito della Società.

Denominazione Società: BANOR SICAV

Denominazione: BANOR SICAV Italy Long Short Equity R

Gestore: Casa4Funds

Data di inizio operatività: 30/06/2010

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: BR1001

Codice ISIN: LU0510654410

Finalità: rendimenti positivi annui.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe principalmente azioni e obbligazioni (prestiti) di società italiane. Inoltre può investire in strumenti finanziari non negoziati in borsa che aggiungono l'influenza diretta derivante dalle oscillazioni delle azioni.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente Italia, in misura residua Europa e Stati Uniti.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: rischio mercato e rischio controparte.

Tecnica di gestione: Le decisioni d'investimento sono prese sulla base dell'analisi dei dati finanziari delle società e, in particolare, dei loro utili per azione, dei loro flussi di cassa e del loro valore di mercato. Questo valore di mercato deriva dalle transazioni pubbliche effettuate su tali società. Questa analisi consente di acquistare o vendere società il cui prezzo di mercato si scosti

significativamente dal risultato della nostra analisi. Si privilegiano inoltre le società con un interessante potenziale positivo di crescita verso il loro valore intrinseco.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: r

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,80

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,00

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sono a carico del Fondo i costi per l'acquisto o vendita dei titoli di portafoglio, le spese governative, le tasse, la remunerazione degli Amministratori (polizze assicurative, costi di viaggio e spese extra). Sono attribuibili al fondo inoltre le spese di pubblicità, i costi per la preparazione dei Prospetti e le spese di registrazione. Per maggiori informazioni si rinvia al Prospetto d'Offerta della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota viene calcolato su base giornaliera e pubblicato sul sito www.banorsicav.com e sui principali provider dati (Morningstar/Bloomberg).

Denominazione Società: BANOR SICAV

Denominazione: BANOR SICAV North America LS Eq R EUR

Gestore: Casa4Funds

Data di inizio operatività: 01/08/2012

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: BR1002

Codice ISIN: LU0634294812

Finalità: rendimenti positivi annui

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe prevalentemente in azioni di società dell'America settentrionale. Inoltre può investire anche in obbligazioni (prestiti) e strumenti finanziari non negoziati in borsa che aggiungono l'influenza diretta derivante dalle oscillazioni delle azioni.

Aree geografiche/mercati di riferimento: prevalentemente Stati Uniti.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: rischio mercato e controparte.

Tecnica di gestione: Le decisioni d'investimento sono prese sulla base della nostra analisi dei dati finanziari delle società e, in particolare, dei loro utili per azione, dei loro flussi di cassa e del loro valore di mercato. Questo valore di mercato deriva dalle transazioni private effettuate su tali società. Questa analisi consente di acquistare o vendere società il cui prezzo è significativamente divergente rispetto al risultato della nostra analisi. Si privilegiano inoltre le società con un interessante potenziale positivo di crescita verso il loro valore intrinseco.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: r

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,88

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,20

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sono a carico del Fondo i costi per l'acquisto o vendita dei titoli di portafoglio, le spese governative, le tasse, la remunerazione degli Amministratori (polizze assicurative, costi di viaggio e spese extra). Sono attribuibili al fondo inoltre le spese di pubblicità, i costi per la preparazione dei Prospetti e le spese di registrazione. Per maggiori informazioni si rinvia al Prospetto d'Offerta della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota viene calcolato su base giornaliera e pubblicato sul sito www.banorsicav.com e sui principali provider dati (Morningstar/Bloomberg).

Denominazione Società: Comgest Growth PLC

Denominazione: Comgest Growth Emerging Mkts R EUR Acc

Gestore: Comgest Asset Management International Limited

Data di inizio operatività: 14/06/2012

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: CG2003

Codice ISIN: IE00B65D2871

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investirà almeno il 51% del proprio patrimonio in azioni e azioni privilegiate e potrà investire solamente in titoli di debito che sono di qualità ritenuti "investment grade" da agenzie di rating come Standard & Poor's o Moody's, possono essere sia a tasso variabile che fisso e includere obbligazioni governative. Il Fondo può investire in unità di altri OICVM o organismi di investimento collettivo, compresi altri comparti di Comgest Growth plc.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Mercati Emergenti localizzati in Africa, Asia, America Latina, Europa orientale e meridionale.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di liquidità e Rischio dei mercati emergenti.

Tecnica di gestione: Il Fondo è gestito attivamente. Ciò significa che il Gestore del Fondo esegue un'analisi dettagliata dei fondamentali per individuare le società in modo selettivo, secondo un approccio discrezionale.

Parametro di riferimento: MSCI EM NR

Classi di quote: R

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,80

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,00

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: La Società pagherà dal patrimonio di ogni fondo: le commissioni e le spese da pagare alla banca depositaria, ai direttori e all'amministratore; le commissioni relative alla pubblicazione e dettagli del valore netto del patrimonio; le spese di stampa, le tasse e le commissioni di segretariato della società ;le spese di intermediazione o altre spese che si creano in caso di transazioni per acquisizione e disposizione degli investimenti ;le commissioni e spese dei revisori, dei consulenti fiscali e legali e le commissioni legate alla quotazione delle Società o qualsiasi fondo incluse tutte le commissioni richieste dall' Agente di Quotazione ;la « funding levy » del settore da pagare alla Banca Centrale.

Gli Amministratori avranno diritto di ricevere una commissione annuale dalla Società, con interessi quotidiani e pagabile mensilmente retroattivamente, che non ecceda lo 0.05% del Valore Netto del patrimonio della Società. La Banca Depositaria avrà diritto di ricevere una commissione annuale dalla Società che non ecceda lo 0,03% del Valore Netto del patrimonio della Società. Infine i Direttori avranno diritto ad una commissione e remunerazione dei loro servizi ad una tariffa da determinare puntualmente dai Direttori premesso che tale commissione non ecceda la somma di 60.000 EUR all' anno per Direttore senza approvazione del Consiglio

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il prezzo di ciascuna quota viene calcolato e pubblicato su base giornaliera presso il sito della società (www.comgest.com) e sui principali provider come Reuters e Bloomberg.

Denominazione Società: DEXIA LONG SHORT CREDIT

Denominazione: Candriam Long Short Credit C

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Gestore: Candriam Luxembourg

Data di inizio operatività: 27/10/2009

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: DE1002

Codice ISIN: FR0010760694

Finalità: Il comparto ha l'obiettivo di realizzare, investendo nei principali attivi trattati, una performance assoluta superiore all'EONIA e una volatilità annualizzata.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio basso

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe prevalentemente in obbligazioni e altri titoli di credito, nonché strumenti del mercato monetario investiti direttamente o tramite prodotti derivati di emittenti privati con rating minimo CCC+ (o equivalente), assegnato da un'agenzia di valutazione creditizia (ossia emittenti il cui rischio di insolvenza sia reputato molto elevato).

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Europa e Nord America.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di arbitraggio, Rischio di credito, Rischio di controparte.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom Up.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: C

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,28

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,80

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Le spese coprono tutti gli oneri fatturati direttamente all'OIC, eccetto le spese di transazione. Le spese di transazione comprendono le spese d'intermediazione (commissioni d'intermediazione, ecc.) e le commissioni di movimento che, se applicabili, possono essere percepite dal depositario e dalla società di gestione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto di ciascuna Classe di Azioni sarà calcolato in ogni Giorno di negoziazione e sarà reso pubblico tramite i principali provider dati Elekurs e Bloomberg.

Denominazione Società: Candriam Bonds

Denominazione: Candriam Bds Global High Yield C Acc

Gestore: Candriam Luxembourg SA

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Data di inizio operatività: 01/09/2003

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate

Codice Old Mutual: DE4010

Codice ISIN: LU0170291933

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe prevalentemente in obbligazioni e altri titoli di credito il cui rating degli emittenti o delle emissioni sia superiore a B-/B3 (o equivalente), assegnato da un'agenzia di valutazione creditizia (ossia emittenti o emissioni ritenuti di ad alto rischio).

Aree geografiche/mercati di riferimento: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito, Rischio di controparte, Rischio di liquidità.

Tecnica di gestione: Il processo di investimento è composto da tre fasi: expertise legale, analisi dei fondamentali e ricerca quantitativa. La fase successiva è l'implementazione della ricerca e processo di selezione. I gestori diminuiscono ulteriormente la portata di emissioni (titoli) selezionabili per la costruzione del portafoglio aggiungendo i seguenti filtri: filtro macro-economico, analisi value relativa, filtro tecnico.

Parametro di riferimento: BofAML Global High Yield BB/B ex-FNCL hedged EUR

Classi di quote: classic

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,40

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,00

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Commissioni di amministrazione pari ad un massimo dello 0,09%. Le commissioni sono espresse quale percentuale annuale del valore patrimoniale netto medio del comparto e sono dovute alla fine di ogni trimestre. Commissioni percepite dalla Banca Depositaria sono pari ad un massimo dello 0,02%. Tali commissioni non includono le spese e gli esborsi (spese per le comunicazioni elettroniche e telefoniche, telefax; spese di conferma bancaria, di stampa, di pubblicazione e di spedizione, ecc.) sostenuti dalla Società di Gestione, dai suoi delegati e/o dalla Banca Depositaria nell'esercizio delle loro funzioni. Sono a carico della SICAV le spese di costituzione e collocamento, ivi comprese le spese di redazione e di stampa del Prospetto, le spese notarili e amministrative, i costi di stampa dei certificati azionari, nonché i costi relativi all'ammissione delle azioni della SICAV alla quotazione presso la Borsa valori di Lussemburgo. Gli oneri e le spese derivanti all'aggiornamento del Prospetto potranno essere ammortizzate nei primi cinque esercizi sociali successivi. La SICAV si fa inoltre carico di tutti i costi attinenti alla propria gestione (ivi compresi gli emolumenti e le spese di trasferta o altre spese sostenute dagli amministratori, le commissioni di Banca Depositaria e dei suoi corrispondenti, le commissioni e le

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

spese dovute alla Società di Gestione e ai suoi delegati, agli agenti pagatori, ai rappresentanti permanenti presso i luoghi di registrazione nonché a qualsiasi altro impiegato e mandatario nominato dalla SICAV, ai consulenti indipendenti, oltre alle spese per i servizi legali e di revisione), nonché i costi di stampa e distribuzione delle relazioni annuali e semestrali, le commissioni d'intermediazione, le imposte, le tasse, i contributi e gli oneri che gravano sulle società e imputabili alla SICAV, le spese di registrazione della SICAV, le spese di mantenimento di tale registrazione presso tutte le agenzie governative e di borsa, nonché le spese di spedizione, telefono e telex. Gli oneri e le spese relativi all'apertura di un determinato comparto potranno essere ammortizzati su cinque anni, esclusivamente sul patrimonio di tale nuovo comparto. Gli altri oneri e spese che non sono direttamente imputabili a un comparto specifico verranno ripartiti equamente tra i diversi comparti oppure, ove ciò sia imposto dall'ammontare degli oneri e delle spese in questione, essi saranno ripartiti tra i diversi comparti proporzionalmente all'attivo netto degli stessi.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto dei comparti attivi viene calcolato a Lussemburgo ogni giorno lavorativo bancario a Lussemburgo ("data di valutazione"). Qualora la data di valutazione sia un giorno festivo legale o bancario in Lussemburgo, la data di valutazione sarà il giorno lavorativo bancario successivo. Il valore patrimoniale netto è pubblicato sul Sito web della compagnia.

Denominazione Società: Dnca Invest

Denominazione: DNCA Invest MIURI

Gestore: DNCA Finance Luxembourg

Data di inizio operatività: 16/11/2009

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: DN1001

Codice ISIN: LU0641745921

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investirà in ogni momento in azioni europee o in strumenti finanziari equivalenti (come gli ETF, i contratti a termine fisso - o "futures"-, i CFD, i DPS, etc.) dallo 0 al 100% del patrimonio netto; dallo 0 al 100% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario o depositi; fino al 10% in altri strumenti finanziari; fino al 10% in OICVM conformi alle norme europee.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Spazio economico europeo più la Svizzera.

Categorie di emittenti: Il Comparto investe esclusivamente in società europee (SEE più Svizzera) a medio-alta capitalizzazione borsistica (cioè quando il valore complessivo delle azioni e del debito emessi da un'azienda supera i 500 milioni di euro al momento dell'acquisto).

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito, rischio di controparte e rischio di utilizzo di prodotti derivati.

Tecnica di gestione: Nell'ambito di una gestione discrezionale, il fondo investe esclusivamente in grandi e medie imprese dell'Europa occidentale. La sua strategia si basa sull'analisi finanziaria fondamentale. La conoscenza delle società e i loro livelli di valorizzazione sono al centro delle decisioni d'investimento. La performance del fondo dipende essenzialmente dalla capacità dei gestori di individuare i titoli suscettibili di ottenere un rendimento superiore al rispettivo indice di mercato. Al fine di raggiungere questo obiettivo, i gestori acquistano titoli che abbiano il potenziale di realizzare un rendimento superiore e nel contempo vendono un contratto a termine sull'indice di mercato (ETF). Il rendimento deriverà dalla differenza di performance tra il titolo acquistato e l'indice venduto.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,72

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,80

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Il comparto pagherà mensilmente alla Banca Depositaria una commissione di custodia, non superiore allo 0,08% del NAV della SICAV. La SICAV pagherà mensilmente all'Agente Principale per i Trasferimenti e all'Agente Amministrativo commissioni di amministrazione (le "Commissioni di Amministrazione") non superiori allo 0,07% del NAV della SICAV. Le Commissioni di Amministrazione possono superare il limite dello 0,07% del valore patrimoniale netto di taluni Comparti ma non possono superare lo 0,07% del valore patrimoniale netto della SICAV. Saranno a carico della SICAV le

commissioni dell'agente locale per i trasferimenti, i compensi e le spese degli Amministratori, le spese legali e di revisione, i costi di stampa e di pubblicazione, il costo relativo alla preparazione delle note esplicative, delle relazioni finanziarie e la restante documentazione per i sottoscrittori, le spese postali, telefoniche e di telex, le spese pubblicitarie, così come qualunque spesa di registrazione aggiuntiva.

Saranno altresì a carico della SICAV altri costi operativi, tra i quali, ad esempio, il costo relativo all'acquisto e alla vendita dei titoli in portafoglio, comprese le tasse governative e le imposte. Tutte le spese sono tenute in considerazione nella determinazione del NAV delle azioni di ciascun Comparto.

Tutte le commissioni, i costi e le spese che la SICAV è tenuta a sostenere saranno inizialmente addebitate a fronte del reddito da investimento della SICAV.

Tutte le commissioni effettivamente addebitate a livello di SICAV e dei suoi Comparti saranno indicate nei bilanci annuali e semestrali della SICAV.

Le spese organizzative della SICAV sono stimate in circa EUR 35.000. Le spese di costituzione della SICAV e quelle relative alla creazione di nuovi Comparti potranno essere capitalizzate ed ammortizzate in un periodo non superiore ai cinque anni, secondo quanto consentito dalla legge lussemburghese ed in conformità ai principi contabili generalmente accettati.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto delle azioni di ciascuna Classe all'interno del relativo Comparto sarà espresso nella valuta unitaria di tale Classe ovvero nella Valuta di Riferimento del Comparto e sarà determinato in ciascun Giorno di Valutazione dividendo il patrimonio netto del Fondo attribuibile al relativo Comparto. Il Valore Netto Patrimoniale per Azione è pubblicato sul : sito web della società.

Denominazione Società: DWS Concept

Denominazione: DWS Concept Kaldemorgen LC

Gestore: Dws investment s.a.

Data di inizio operatività: 02/05/2011

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: DW1003

Codice ISIN: LU0599946893

Finalità: Conseguimento di un incremento di valore duraturo.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investirà fino al 100% del proprio patrimonio in azioni, valori mobiliari obbligazionari, certificati, titoli del mercato monetario e liquidità.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito-Rischio sui tassi d'interesse-Rischio di pagamento anticipato-Rischio delle controparti-Rischio di liquidità

Tecnica di gestione: Blend - Large Cap

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: LC

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: La commissione di amministrazione, che fundamentalmente viene calcolata in funzione del patrimonio netto del relativo comparto.

La commissione all'ufficio di registro, al Transfer Agent e ai sub transfer agent eventualmente incaricati dei trasferimenti per la tenuta del registro delle azioni e la gestione delle operazioni di emissione, rimborso e conversione delle azioni.

La commissione della banca depositaria per la custodia dei valori patrimoniali della Società d'investimento.

La commissione dei membri della Società di Gestione è fissata dal Consiglio di Amministrazione.

Spese della società di revisione, rappresentanti e rappresentanti fiscali.

Spese per la stampa, la spedizione e la traduzione di tutti i documenti

informativi di vendita previsti dalla legge, così come le spese per la stampa e la distribuzione di tutti gli ulteriori documenti e relazioni necessari ai sensi della legge applicabile o delle normative approvate dalle autorità competenti.

Per maggiori specifiche e dettagli relative agli oneri, consultare il Prospetto Informativo della Società di Gestione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Tutti i giorni lavorativi bancari in Lussemburgo ("giorno di valutazione"). Per giorno lavorativo bancario si intende qualsiasi giorno in cui le banche sono aperte e vengono eseguiti pagamenti. Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato sul: sul sito www.advantagesicav.net.

Denominazione Società: Ersel Asset Management SGR S.p.A.

Denominazione: Fondersel P.M.I.

Gestore: ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR S.p.A.

Data di inizio operatività: 05/04/1990

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Italia

Codice Old Mutual: ER2001

Codice ISIN: IT0000386489

Finalità: mira ad incrementare il valore del capitale investito

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Investimento principale in strumenti di natura azionaria denominati in euro.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Italia

Categorie di emittenti: Principalmente emittenti societari e diversificazione degli investimenti in tutti i settori economici.

Specifici fattori di rischio: Bassa capitalizzazione: investimento principale in azioni emesse da società a medio-bassa capitalizzazione Paesi Emergenti: E' escluso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti

Tecnica di gestione: La filosofia d'investimento è basata sulla centralità dell'analisi dei fondamentali, sia a livello settoriale e sia a livello di singole società. Le decisioni vengono pertanto assunte a seguito di un'attività di ricerca basata sulle prospettive reddituali, il livello di valutazione, l'analisi dei flussi e il controllo del rischio.

Parametro di riferimento: 50% FTSE Mib TR & 50% FTSE Mid Cap TR

Classi di quote: unica

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,70

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,75

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Gravano sul patrimonio del fondo i seguenti altri oneri:

- compenso da riconoscere alla Banca Depositaria per l'incarico svolto, avente cadenza annuale e prelevato dalle disponibilità di ciascun fondo l'ultimo giorno di Borsa nazionale aperta di ogni anno;
- oneri di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari;
- spese di pubblicazione del valore unitario delle quote e degli avvisi inerenti la liquidazione dei fondi, le modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni dell'Organo di Vigilanza;
- gli oneri derivanti dagli obblighi di comunicazione periodica alla generalità dei partecipanti, i costi della stampa dei documenti destinati al pubblico, purché tali oneri non attengano a propaganda e a pubblicità o comunque al collocamento di quote dei fondi;
- spese per la revisione della contabilità e del rendiconto dei fondi, ivi compreso quello finale di liquidazione;
- interessi passivi connessi con l'eventuale accensione di prestiti nei casi consentiti dalle disposizioni vigenti;
- spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse dei fondi;
- oneri fiscali di pertinenza dei fondi;
- il contributo di Vigilanza dovuto alla Consob, nonché alle autorità estere competenti, per lo svolgimento dell'attività di controllo e di vigilanza. Tra tali spese non sono in ogni caso comprese quelle relative alle procedure di commercializzazione dei fondi nei Paesi diversi dall'Italia.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota, espresso in euro, è determinato giornalmente, tranne nei giorni di chiusura delle Borse Valori

nazionali e pubblicato con la medesima cadenza sul quotidiano "Il Sole 24ORE" e sul sito internet della SGR www.ersel.it

Denominazione Società: Jpmorgan funds

Denominazione: JPM Brazil Equity A (acc)-USD

Gestore: JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.

Data di inizio operatività: 18/10/2007

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: FF2069

Codice ISIN: LU0318934451

Finalità: Mira ad offrire una migliore crescita a lungo termine del capitale investendo principalmente in un portafoglio concentrato di società brasiliane.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: L'esposizione netta di mercato del Comparto varierà tipicamente tra l'80% e il 100% del suo patrimonio netto

Almeno il 67% degli attivi complessivi del Comparto (escluso il denaro e strumenti equivalenti) viene investito in azioni e titoli legati ad azioni di società di diritto brasiliano, con sede legale in Brasile o con la parte preponderante delle proprie attività economiche in Brasile, anche se sono quotate altrove. Il portafoglio del Comparto si concentra, approssimativamente, su circa 25 - 50 società.

L'esposizione azionaria può essere realizzata mediante investimento in azioni, ricevute di deposito, warrant e altri diritti di partecipazione. Fermo restando quanto sopra, l'esposizione azionaria può essere ottenuta, in misura limitata, anche mediante investimento in titoli convertibili, titoli indicizzati, certificati di partecipazione e certificati indicizzati ai mercati azionari. Titoli di debito a tasso fisso e variabile, denaro ed equivalenti possono essere detenuti in via residuale.

Il Comparto può investire anche in OICVM e altri OIC. Il Comparto può investire in attivi denominati in qualsiasi valuta e l'esposizione in valuta può essere coperta.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati per motivi di copertura e per una gestione efficiente del portafoglio. Nello specifico, il Comparto può investire in opzioni, swap su indice e future su indice, nonché in denaro o equivalenti al denaro a copertura di rischi direzionali e dell'esposizione del mercato. Le tecniche e gli strumenti legati a titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario (incluse, ma non limitate a, operazioni di prestito titoli o contratti a pronti contro termine) possono essere utilizzati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Brasile

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Specifici fattori di rischio: Gli investitori devono essere consapevoli che il Comparto investe su un unico mercato, che può essere soggetto a specifici rischi politici ed economici, e che, pur consentendo un investimento mirato fonte di rendimenti potenziali maggiori, limita ulteriormente le possibilità di

diversificazione del rischio nel Comparto. Il Brasile, inoltre, è un mercato emergente e pertanto le azioni possono subire conseguenze negative dovute a scarsa liquidità, insufficiente trasparenza e a maggiori rischi finanziari.

Tecnica di gestione: Analisi economico/finanziarie per la selezione principalmente di aziende che presentano un profilo di investimento interessante in relazione a parametri di valutazione ritenuti significativi.

Parametro di riferimento: MSCI Brazil 10/40 NR

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Commissioni sulle operazioni

A ogni Comparto verranno addebitati tutti i costi e tutte le spese sostenuti per l'acquisto e la vendita di titoli e strumenti finanziari, ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, commissioni di intermediazione, interessi, imposte, oneri statali, altri addebiti e tributi e tutti gli eventuali altri oneri correlati alle operazioni, esclusi costi e spese di custodia (collettivamente "Commissioni sulle operazioni") di pertinenza di ciascun Comparto. Tali costi e spese verranno suddivisi tra le Classi di Azioni che compongono il Comparto di pertinenza.

Oneri straordinari

A ogni Comparto verranno addebitati tutti gli oneri straordinari, ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, le spese legali, gli interessi e l'intero ammontare di imposte, tributi, tasse o altri addebiti simili imposti al Comparto o al relativo patrimonio, esclusa la Taxe d'abonnement.

Oneri amministrativi e di esercizio

La Sicav si farà carico di tutti i costi ordinari di esercizio ("Oneri amministrativi e di esercizio"), ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i costi di costituzione, registrazione e organizzazione della Sicav; le commissioni dovute al Depositario e le commissioni ordinarie di deposito a fronte dei costi per le operazioni e la custodia e le commissioni dovute ai fiduciari; commissioni a fronte dei costi per la tenuta dei conti e servizi amministrativi; commissioni dovute al Conservatore del Registro e Rappresentante per i trasferimenti a fronte dei servizi relativi alla conservatoria del registro e ai trasferimenti; commissioni e spese vive, in misura ragionevole, sostenute dal Gestore; commissioni e spese vive, in misura ragionevole, sostenute dagli agenti per i pagamenti e dai rappresentanti; l'imposta lussemburghese Taxe d'abonnement; gli emolumenti agli Amministratori (non verranno corrisposte commissioni agli Amministratori che siano anche amministratori o dipendenti di JPMorgan Chase & Co.); e altre spese vive, in misura ragionevole, sostenute dagli Amministratori; spese legali e di revisione; costi di registrazione e quotazione, ivi compresi i costi di traduzione; costo della pubblicazione dei prezzi delle Azioni e distribuzione a mezzo posta, telefono, fax o tramite altro sistema di comunicazione elettronico; costi relativi alla preparazione, alla stampa e alla distribuzione del Prospetto informativo, del Prospetto/i Semplicato e di altra documentazione inerente le offerte, relazioni finanziarie e altri documenti da distribuire agli Azionisti. Non sono comprese tra gli Oneri amministrativi e di esercizio le Commissioni sulle operazioni e gli Oneri straordinari sopra illustrati. I costi sostenuti in relazione alla costituzione di nuovi Comparti possono essere ammortizzati in un periodo non superiore a cinque anni, in accordo con quanto previsto dalla normativa lussemburghese. La Sicav cerca di proteggere gli Azionisti dalle fluttuazioni dei propri Oneri amministrativi e di esercizio. A tale scopo, la Sicav ha pattuito con il Gestore che tutti gli Oneri amministrativi e di esercizio eccedenti l'aliquota annua specificata nella tabella 1 saranno a carico del Gestore. Gli Oneri amministrativi e di esercizio verranno ripartiti tra i Comparti cui sono attribuibili, ovvero tra tutte i Comparti e le Classi di Azioni proporzionalmente al Valore Patrimoniale Netto di ciascuna (oppure in misura equa e ragionevole quale verrà indicata dagli Amministratori). Gli Oneri amministrativi e di esercizio attribuibili alla Classe di Azione A variano da un massimo dello 0,60% ad un minimo dello 0,20%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi). Il Gestore si farà carico della parte di tali costi eccedente l'aliquota annua specificata. Per contro, il Gestore sarà autorizzato a trattenere l'eventuale differenza in difetto tra gli Oneri

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

amministrativi e di esercizio e le spese amministrative a carico delle Azioni secondo l'aliquota fissata e le spese effettivamente sostenute dalla Sicav.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Patrimoniale Netto per Azione di ciascuna classe verrà calcolato ogni Giorno di Valutazione nella valuta della relativa classe. Il valore delle Azioni, è pubblicato quotidianamente con indicazione della relativa data di riferimento sul sito internet www.jpmorganassetmanagement.it.

Denominazione Società: Franklin templeton investment funds

Denominazione: Templeton Asian Smaller Co A Acc €

Gestore: FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS CORP.

Data di inizio operatività: 14/10/2008

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: FT2042

Codice ISIN: LU0390135415

Finalità: si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti a medio/lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe principalmente in: azioni emesse da piccole società (con capitalizzazione di mercato di circa USD 2 miliardi) situate, o che conducono attività significative, in Asia (Giappone escluso). Il Fondo può investire in misura minore in: azioni, titoli correlati ad azioni (quali titoli partecipativi) od obbligazioni emessi da società di qualunque dimensione situate in qualsiasi paese, incluso qualsiasi altro mercato emergente

Aree geografiche/mercati di riferimento: Asia Giappone escluso)

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio valutario-Rischio dei mercati emergenti-Rischio di liquidità

Tecnica di gestione: Bottom Up

Parametro di riferimento: MSCI AC Asia Ex JPN Small NR USD

Classi di quote: A

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,74

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,85

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Per i servizi prestati in qualità di Banca Depositaria della Società, quest'ultima corrisponde a J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. una commissione annuale, variabile in considerazione della natura degli investimenti dei singoli Comparti e compresa tra un minimo pari allo 0,01% ed un massimo pari allo 0,14% del valore del patrimonio netto di ciascun Comparto. Tale commissione sarà calcolata e accreditata giornalmente e sarà pagata posticipatamente con cadenza mensile alla Banca Depositaria dalla Società.

Franklin Templeton International Services S.A. in qualità di Agente del Registro e del Trasferimento, Societario, Domiciliatario e Amministrativo, riceve a titolo di remunerazione una commissione annuale massima pari allo 0,20% del valore del patrimonio netto della Società, più un importo fisso aggiuntivo per conto Azionista al livello della Classe di Azione rilevante nel corso del periodo di un (1) anno. Tale commissione sarà calcolata e accreditata giornalmente e sarà pagata posticipatamente con cadenza mensile a Franklin Templeton International Services S.A. dalla Società. I Gestori di Portafoglio ricevono dalla Società una commissione mensile di gestione degli investimenti pari a una determinata percentuale annua del patrimonio netto giornaliero di ogni Comparto, rettificato durante l'anno.

I Gestori del Portafoglio possono stipulare con broker-dealer, persone giuridiche e non fisiche, accordi di soft commission solo quando vi sia un vantaggio diretto e identificabile per i clienti dei Gestori stessi, compresa la Società, e quando i Gestori siano certi che le transazioni che producono soft commission sono fatte in buona fede, nel rigoroso rispetto delle disposizioni normative applicabili e nel supremo interesse della Società. Gli eventuali accordi di questo tipo potranno essere stipulati dai Gestori del Portafoglio secondo condizioni compatibili con le migliori prassi di mercato. L'uso di soft commission dovrà essere indicato nelle relazioni periodiche. La Società sostiene i propri costi operativi compresi, ma non limitatamente, ai costi per l'acquisto e la vendita dei titoli sottostanti, tasse governative e statali, oneri legali e di revisione, premi assicurativi, spese di interessi, spese per le relazioni e le pubblicazioni, spese postali, telefoniche e di telefax. Tutte le spese vengono valutate e accumulate giornalmente nel calcolo del valore patrimoniale netto di ogni Comparto. In aggiunta, per rimborsare ogni spesa sostenuta in relazione all'intermediazione con gli Azionisti e alla gestione delle Azioni, al Distributore Principale viene dedotta e pagata una commissione di mantenimento pari ad una determinata percentuale annua del valore patrimoniale netto medio applicabile. Tale importo viene computato giornalmente e dedotto e pagato mensilmente al Distributore Principale. La commissione di mantenimento applicata varia da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,10%.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario delle Azioni di ciascun Comparto e Classe è calcolato quotidianamente e pubblicato, con periodicità giornaliera, con l'indicazione della data di riferimento del predetto valore sul Sito web della società: www.franklintempleton.it.

Denominazione Società: Fidelity funds

Denominazione: Fidelity Global Dividend A-Acc-EUR-Hdg

Gestore: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 30/01/2012

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: FY2068

Codice ISIN: LU0605515377

Finalità: crescita del capitale a lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe almeno il 70% in titoli azionari di società produttive di reddito a livello globale.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: rischio volatilità, rischio tasso di interesse, , rischio fattori politici ed economici.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo bottom up.

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: ah

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: La SICAV paga al Conservatore del Registro, all'Agente per i Trasferimenti, all'Agente per i Servizi Amministrativi e all'Agente Domiciliatore le rispettive commissioni ai tassi commerciali concordati tra essi e la SICAV, oltre alle ragionevoli spese vive ragionevolmente sostenute nell'espletamento delle rispettive funzioni. Altre spese: I costi, gli oneri e le spese che possono essere imputabili alla SICAV includono: tutte le imposte pagabili sulle attività e gli utili della SICAV; le consuete commissioni bancarie e d'intermediazione dovute per operazioni relative ai titoli in portafoglio della SICAV; le spese assicurative, postali e telefoniche; i compensi per gli Amministratori, quelli per gli Amministratori delegati e le retribuzioni per dirigenti e impiegati della SICAV; il compenso per il Gestore degli investimenti, il Depositario, il Conservatore del registro, l'Agente per i Trasferimenti, l'Agente per i Servizi Amministrativi, l'Agente Domiciliatore, ogni Agente per i Pagamenti, il Rappresentante a Hong Kong ed i Rappresentanti in altri paesi in cui le Azioni sono ammesse alla vendita, e tutti gli altri agenti incaricati per conto della SICAV; spese di costituzione; costi di preparazione, stampa e pubblicazione nelle lingue necessarie e distribuzione di informazioni o documenti di offerta relativi alla SICAV, di relazioni annuali e semestrali e ad altri rapporti o documenti richiesti o previsti dalle leggi o norme applicabili dalle suddette autorità; costo di stampa di certificati e deleghe; costo di preparazione e deposito dell'Atto Costitutivo e di tutti gli altri documenti relativi alla SICAV, compresi gli atti di registrazione e i prospetti d'offerta, a tutte le autorità (comprese le associazioni locali di operatori finanziari) aventi giurisdizione sulla SICAV o sull'offerta di Azioni; costo di abilitazione della SICAV o di abilitazione alla vendita di Azioni in qualsiasi paese o di quotazione presso qualsiasi borsa; costi di contabilità e di tenuta libri; costi di calcolo del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di ogni comparto; costi di preparazione, stampa, pubblicazione e distribuzione di avvisi pubblici ed altre comunicazioni agli Azionisti; spese legali e di revisione contabile; spese di registro; tutti gli altri costi e spese analoghi.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Ogni Giorno di Valutazione normalmente alle ore 17:00 del meridiano di Greenwich (o non appena possibile immediatamente dopo). Il valore attivo netto di ciascun comparto è giornalmente pubblicato Sito web della società.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Denominazione Società: Henderson gartmore fund

Denominazione: Henderson Gartmore UK Abs Ret R£ Acc

Gestore: Henderson Fund Management (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 24/03/2005

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: HE1001

Codice ISIN: LU0200083342

Finalità: crescita del capitale nel lungo periodo.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Gbp

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il Fondo investe prevalentemente in azioni di o derivati. Inoltre può investire in strumenti del mercato monetario, depositi bancari, organismi d'Investimento Collettivo.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Regno Unito.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di controparte, Rischio di insolvenza, Rischio di derivati, Rischio di liquidità, Rischio di gestione.

Tecnica di gestione: Blend

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: r

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Diritti di Custodia

La Società pagherà alla Banca Depositaria come remunerazione, quei diritti di custodia e quelle commissioni e costi per transazione concordati di volta in volta per iscritto. Tali oneri matureranno giornalmente e saranno pagati alla Banca Depositaria posticipatamente con cadenza mensile. I diritti di custodia sono conformi alla normale prassi in Lussemburgo e sono calcolati sulla

base di una percentuale del patrimonio netto della Società unitamente ad un importo fisso per transazione.

Commissione di Amministrazione

L'Agente di Amministrazione Centrale percepirà una commissione calcolata sulla base del patrimonio netto della Società. Tale commissione sarà pagabile posticipatamente con cadenza mensile.

Commissione per l'Agente Pagatore

L'Agente Pagatore percepirà una commissione in relazione ai servizi forniti.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Commissione per l'Agente per le RegISTRAZIONI L'Agente per le RegISTRAZIONI percepirà una commissione quale corrispettivo per i servizi forniti e per le ragionevoli spese vive. Tale commissione sarà pagabile posticipatamente con cadenza mensile.

Spese Annuali

Gli Amministratori si sono impegnati a limitare le spese annuali (diverse dalla Commissione di Gestione Annuale, dalla Commissione di Performance, dall'Onere di Diluizione ove applicabile, dalle spese relative all'acquisto ed alla vendita degli investimenti e dai costi di copertura) a carico di ciascuna Classe di Azioni della Società, ad

un massimo dello 0,50% del Valore Patrimoniale Netto per Azione medio di tale Classe di Azioni.

Il bilancio semestrale non certificato ed il bilancio annuale certificato della Società comprenderanno una relazione in dettaglio sulla attuale politica degli Amministratori in merito alle spese per tale periodo contabile. Qualunque altra spesa della Società superiore alla soglia massima sarà a carico dal Gestore degli Investimenti.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : I prezzi delle Azioni sono reperibili sul sito www.henderson.com e presso la sede legale della Società in Lussemburgo. Essi sono inoltre pubblicati giornalmente su alcuni quotidiani europei e su diversi siti internet globali, e sono forniti esclusivamente a fini informativi.

Denominazione Società: Henderson horizon fund

Denominazione: Henderson Horizon Pan Eurp Alpha A2

Gestore: Henderson Fund Management (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 01/12/2006

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: HE1002

Codice ISIN: LU0264597617

Finalità: crescita dell'investimento nel lungo periodo.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe prevalentemente in azioni di società europee di qualsiasi settore. Inoltre può investire in obbligazioni governative e societarie, strumenti del mercato monetario e depositi bancari.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Europa.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di controparte, Rischio di insolvenza, Rischio di derivati, Rischio di liquidità, Rischio di gestione.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend, ovvero dato dalla combinazione delle strategie "High conviction" e "Best ideas".

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: a2

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,48

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,20

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: a) Commissioni per il servizio di assistenza agli Azionisti

Una commissione per il servizio di assistenza agli Azionisti è dovuta sulle Azioni di Classe A dagli attivi di ogni Comparto al Distributore al tasso annuo dello 0,5% del patrimonio netto medio giornaliero del relativo Comparto; essa matura giornalmente ed è pagabile ogni mese posticipatamente con riferimento all'attività espletata nel mese precedente. Detta commissione è dovuta al Distributore per i servizi forniti e le spese sostenute in relazione ai contatti continui con i Distributori Autorizzati e per i costi regolarirappresentati dal compenso dovuto ai Distributori medesimi.

(b) Commissioni e spese della Banca depositaria

La Banca depositaria ha il diritto di ricevere dagli attivi della Società commissioni a titolo di corrispettivo per la fornitura di servizi alla Società stessa, unitamente alle spese vive ed agli esborsi che siano ritenuti ragionevoli e abituali dagli Amministratori. Le commissioni della Banca depositaria comprendono commissioni che si basano sulle transazioni e commissioni che si basano sugli attivi. Le commissioni effettive pagate saranno pubblicate nella relazione semestrale e nella relazione annuale della Società. Le commissioni della Banca depositaria variano attualmente tra lo 0,02% e lo 0,10% del valore patrimoniale netto a seconda del mercato in cui investe un particolare Comparto.

(c) Commissioni e spese del Conservatore del Registro, dell'Agente per i Trasferimenti, di segreteria e di amministrazione
Il Conservatore del Registro, il Segretario, l'Agente per i Trasferimenti e l'Agente amministrativo hanno il diritto di ricevere dagli attivi della Società commissioni a titolo di corrispettivo per la fornitura alla Società dei servizi di registrazione, segreteria, trasferimento ed amministrazione unitamente alle spese vive ed agli esborsi che siano considerati ragionevoli ed usuali dagli Amministratori. Le commissioni del Conservatore del Registro, del Segretario, dell'Agente per i Trasferimenti e dell'Agente amministrativo comprendono commissioni che si basano sulle transazioni e commissioni che si basano sugli attivi. Le commissioni effettive pagate saranno pubblicate sulla relazione semestrale e sulla relazione annuale della Società. Tuttavia, in base al patrimonio netto della Società al 30 giugno 2005, si stima che le commissioni dovute al Conservatore del Registro, al Segretario, all'Agente per i Trasferimenti ed all'Agente amministrativo ogni anno saranno all'incirca pari allo 0,165% del valore patrimoniale netto.

(d) Compenso degli Amministratori

Gli Amministratori che non siano dipendenti di Henderson Group possono ricevere un compenso annuo dagli attivi della Società, che sarà approvato o ratificato dagli Azionisti.

(e) Ripartizione degli oneri e delle spese

Ad ogni Classe di Azioni di ciascun Comparto vengono addebitati tutti i costi e le spese ad essa attribuibili. Tali costi possono essere ammortizzati nel corso del periodo che gli Amministratori possano determinare, comunque non superiore a cinque anni. I costi e le spese che non siano attribuibili ad una Classe o Comparto particolare sono distribuiti tra tutte le Classi di Azioni in misura proporzionale ai loro rispettivi valori patrimoniali netti. Nel caso di costi ammortizzati ripartiti in misura proporzionale, gli Amministratori si riservano il diritto di ricalcolare la ripartizione per il periodo di ammortamento se essi ritengono che ciò sia giusto ed equo alla luce dei cambiamenti nei rispettivi valori patrimoniali netti dei Comparti.

(f) Altre spese

La Società, inoltre, pagherà, per quanto consentito dalle normative applicabili, tutte le altre spese di gestione che includono, senza limite, le imposte, le spese per i servizi legali e di revisione, i costi di quotazione, il mantenimento delle quotazioni (ivi comprese le commissioni degli agenti incaricati delle quotazioni), la stampa dei certificati azionari, le relazioni per gli Azionisti, le spese relative al Prospetto informativo, tutte le spese vive ragionevolmente sostenute dagli Amministratori, le spese di registrazione ed altre spese dovute alle autorità di vigilanza ed ai rappresentanti locali, regolamentari e fiscali nominati nei diversi ordinamenti, le assicurazioni, gli interessi, i costi di intermediazione, le commissioni e gli altri costi sostenuti in relazione alla fornitura e all'uso di benchmark, i costi per il pagamento di dividendi e dei rimborsi ed il costo della pubblicazione del valore patrimoniale netto o di altre informazioni che qualsiasi autorità regolamentare chieda di pubblicare.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il prezzo relativo a ciascuna Azione per ciascuna Classe di ogni Comparto si baserà sul valore patrimoniale netto del relativo Comparto espresso nella valuta di riferimento del medesimo e calcolato dall'Agente amministrativo in ciascun Giorno di Negoziazione. Il valore unitario della quota è pubblicato giornalmente sul sito www.henderson.com.

Denominazione Società: Hsbc global investment fund

Denominazione: HSBC GIF Global Em Mkts Bond AC

Gestore: HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 07/01/2011

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

Codice Old Mutual: HS4012

Codice ISIN: LU0566116140

Finalità: L'obiettivo è quello di offrire una crescita dell'investimento e del relativo reddito nel tempo.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe per rendimento totale principalmente in un portafoglio diversificato di Investment Grade e Non-Investment Grade valutazione reddito fisso (ad esempio, obbligazioni) e altri titoli simili o emessi da società aventi sede legale nei Mercati emergenti di tutto il mondo, denominati principalmente in dollari statunitensi, o che siano emessi o garantiti da governi, enti governativi e organismi sovranazionali dei Mercati Emergenti. Il comparto può investire più del 10% e fino al 30% delle proprie attività in titoli emessi o garantiti da un singolo emittente sovrano con un rating non-investment grade.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Paesi Emergenti

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito, Rischio di tasso di interesse, Rischio emittente, Rischio liquidità, Rischio valuta, Rischio mercato azionario

Tecnica di gestione: Bottom up

Parametro di riferimento: JPM EMBI Global TR

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,50

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,25

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: La Società corrisponde alla Società di Gestione una commissione volta a coprire talune Spese Operative, Amministrative e di Servizio, che variano da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,25%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi). È responsabilità della Società di gestione calcolare e detrarre dalla suddetta commissione le spese indicate di seguito, tra cui la commissione della Banca depositaria, dell'Agente Amministrativo e dell'Agente per i trasferimenti. La commissione viene maturata giornalmente ed è pagabile al termine di ogni mese. La percentuale massima è pari all'1,0%. Tuttavia, il Consiglio d'amministrazione si riserva il diritto di modificare la percentuale fissa relativa alle Spese operative, amministrative e di servizio applicabili a ciascuna Classe di Azioni. In caso di aumento di tali spese, esso sarà notificato agli Azionisti interessati con almeno tre mesi di anticipo. Nei tre mesi di preavviso gli Azionisti potranno richiedere il rimborso gratuito delle proprie Azioni. Nelle Spese operative, amministrative e di servizio sono comprese le commissioni di deposito e custodia dovute alla Banca depositaria e alle sue banche corrispondenti, gli oneri relativi alla contabilità del fondo e ai servizi amministrativi (inclusi i servizi a domicilio) dovuti all'Agente amministrativo, le commissioni dovute all'Agente per i trasferimenti per i servizi di registrazione e di trasferimento. Le Spese operative, amministrative e di servizio comprendono inoltre: gli oneri connessi alla creazione di nuovi comparti; i costi sostenuti dalla Controllata; la taxe d'abonnement lussemburghese sul patrimonio; i gettoni di presenza e le ragionevoli spese vive sostenute dal Consiglio di amministrazione; gli onorari legali e di revisione, le spese di registrazione e di quotazione, inclusi i costi di traduzione; i costi relativi alla preparazione, la stampa e la distribuzione del Prospetto Completo della Società, dei prospetti semplificati, delle relazioni, del bilancio e di ogni altro documento messo a disposizione degli azionisti direttamente o tramite intermediari. La Società di gestione potrà incaricare la Società di pagare direttamente una parte di tale commissione ad un qualunque consulente o fornitore dei servizi. In tal caso, la commissione dovuta alla Società di gestione sarà ridotta dell'importo corrispondente.

Commissioni e Spese della Controllata

In base all'Accordo di amministrazione tra la Controllata e Multiconsult Limited, quest'ultima avrà diritto a ricevere dalla Controllata una commissione per la fornitura a quest'ultima di servizi amministrativi. Inoltre saranno a carico della Controllata alcune spese operative, fra cui i compensi e le spese dovuti ai membri del Consiglio di amministrazione, ai consulenti per gli investimenti, alla società di gestione, agli amministratori o all'agente amministrativo, alla banca depositaria e a qualunque altro agente di cui la Controllata si avvale, gli onorari legali e di revisione, i costi delle pubblicazioni legali, delle relazioni finanziarie e degli altri documenti destinati agli azionisti, i premi assicurativi, i costi per l'ottenimento o il mantenimento della registrazione presso (o dell'autorizzazione da parte di) entigovernativi o altre autorità competenti, tasse o imposte governative e ogni altra spesa operativa, incluso il costo di acquisto e vendita delle attività, gli interessi, le commissioni bancarie e d'intermediazione e i costi per spedizioni, telefono e telex. Nel determinare l'importo dei suddetti oneri, la Controllata potrà tenere in considerazione tutte le spese amministrative o di altra natura a cadenza regolare o periodica, basandosi su un preventivo annuale o riferito ad altri periodi, e potrà maturare lo stesso importo in uguale proporzione per tale periodo.

Sono a carico di ciascun comparto i costi e le spese relativi all'acquisto e alla vendita dei titoli e degli strumenti finanziari in portafoglio, i compensi e le commissioni di intermediazione, gli interessi o le imposte dovute, nonché ogni altro costo connesso alle transazioni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il patrimonio di ogni Classe all'interno di ogni comparto è valutato ogni Giorno di Negoziazione. Il valore unitario delle azioni per ciascun comparto viene pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito della compagnia www.assetmanagement.hsbc.com

Denominazione Società: Investec Global Strategy Fund

Denominazione: Investec GSF Global Franchise A EUR Acc

Gestore: Investec Asset Management Limited

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Data di inizio operatività: 25/10/2012

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: IC2001

Codice ISIN: LU0846948197

Finalità: il Fondo cerca di accrescere il valore dell'investimento a lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Significativo

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe in tutto il mondo principalmente nelle azioni di società.

Aree geografiche/mercati di riferimento: tutte le aree geografiche.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Le variazioni tra i valori di diverse monete internazionali possono influire sfavorevolmente sul valore degli investimenti del Fondo e su un eventuale reddito correlato. Il Fondo investe in un numero di partecipazioni inferiore alla quantità media di un fondo tipico. Ciò può provocare fluttuazioni più accentuate dei rendimenti del Fondo rispetto ai fondi con una base di investimento più ampia.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo bottom-up.

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Il fondo sostiene tutte le spese operative ordinarie incluse le spese di organizzazione, riorganizzazione, ristrutturazione e costi di registrazione; la "taxe d'abonnement" lussemburghese, le provvigioni e le spese extra del CdA; qualsiasi costo riguardi polizze assicurative relative al fondo; spese legali e di revisione e di intermediazione; costi relativi alla quotazione del prezzo; costi per la preparazione, la stampa e la distribuzione dei prospetti e dei report finanziari. Per maggiori informazioni si rinvia al Prospetto d'Offerta della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota viene calcolato su base giornaliera e pubblicato sul sito www.investecassetmanagement.com, sui principali quotidiani finanziarie e su provider dati come Bloomberg, Fundinfo, Morningstar, Lipper, Interactive Data, MoneyMate, Reuters.

Denominazione Società: Investec Global Strategy Fund

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Denominazione: Investec GSF GIBI Gold A Acc Grs USD

Gestore: Investec Asset Management Limited

Data di inizio operatività: 30/11/2007

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: IC2002

Codice ISIN: LU0345780281

Finalità: il Fondo cerca di accrescere il valore dell'investimento a lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Molto alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe in tutto il mondo principalmente nelle azioni di società operanti nell'estrazione di oro.

Aree geografiche/mercati di riferimento: tutte le aree geografiche.

Categorie di emittenti: società operanti nell'estrazione di altri metalli preziosi, minerali e metalli non preziosi.

Specifici fattori di rischio: Il Fondo investe in una gamma ristretta di investimenti e settori specializzati. Ciò può provocare fluttuazioni più ampie dei rendimenti del

Fondo rispetto ai fondi con una base di investimento più ampia. A causa di ciò, talvolta il valore del Fondo può scendere anche quando il valore di fondi con una base di investimento più ampia sale. Potrebbe non essere possibile vendere azioni di società più piccole tanto facilmente quanto quelle di società più grandi. Ciò potrebbe comportare fluttuazioni più ampie del loro valore e prezzi di tali investimenti inferiori al previsto al momento della vendita.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo bottom-up.

Parametro di riferimento: Euromoney Global Gold

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Il fondo sostiene tutte le spese operative ordinarie incluse le spese di organizzazione, riorganizzazione, ristrutturazione e costi di registrazione; la "taxe d'abonnement" lussemburghese, le provvigioni e le spese extra del CdA; qualsiasi costo riguardi polizze assicurative relative al fondo; spese legali e di revisione e di intermediazione; costi relativi alla quotazione del prezzo; costi per la preparazione, la stampa e la distribuzione dei prospetti e dei report finanziari. Per maggiori informazioni si rinvia al Prospetto d'Offerta della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota viene calcolato su base giornaliera e pubblicato sul sito www.investecassetmanagement.com, sui principali quotidiani finanziarie e su provider dati come Bloomberg, Fundinfo, Morningstar, Lipper, Interactive Data, MoneyMate, Reuters.

Denominazione Società: Invesco funds

Denominazione: Invesco Asia Balanced A Acc

Gestore: Invesco Management S.A.

Data di inizio operatività: 31/10/2008

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati-azionari

Codice Old Mutual: IV3002

Codice ISIN: LU0367026217

Finalità: generare la crescita a lungo termine del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Rilevante

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investirà almeno il 70% degli attivi totali del Comparto (al netto degli attivi liquidi accessori) in un portafoglio diversificato di azioni e di titoli di debito nella regione dell'Asia-Pacifico (Giappone escluso). L'allocazione di portafoglio tra azioni e titoli di debito potrà variare a discrezione del Consulente per gli investimenti e a seconda delle condizioni di mercato. Nella presente categoria sono inoltre quotati i fondi comuni di investimenti immobiliari (REIT) nella regione Asia-Pacifico, Giappone escluso.

Aree geografiche/mercati di riferimento: azioni e titoli di debito dell'area Asia-Pacifico (Giappone escluso).

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Investimenti nei Mercati in Via di Sviluppo-Rischio Cambio- Rischio reddito

Tecnica di gestione: Blend

Parametro di riferimento: Composite index: 1)50% HSBC ADB Index; 2)50% MSCI AC Pacific ex Japan

Classi di quote: A

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,50

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,25

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Onorari degli Agenti di Servizio

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

La Società di Gestione riceverà dalla SICAV una commissione aggiuntiva riportata all'Appendice A per ciascun Comparto. Da questo importo la Società di Gestione pagherà le commissioni dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario e Societario e dell'Agente Preposto ai Registri ed ai Trasferimenti, nonché le commissioni dei fornitori di servizi e quelle sostenute nei luoghi dove la SICAV è registrata. Tali commissioni saranno calcolate ciascun Giorno Lavorativo sulla base del valore patrimoniale netto di ciascun Comparto ad un tasso concordato di volta in volta con la Società di Gestione e pagate mensilmente.

Commissione della Banca Depositaria

La Banca Depositaria riceverà una commissione calcolata mensilmente a un'aliquota annuale massima pari allo 0,0075% del valore patrimoniale netto di ciascun Comparto all'ultimo Giorno lavorativo di ciascun mese solare (o a un'eventuale aliquota superiore che la Banca Depositaria e la SICAV potranno in qualsiasi momento concordare), più IVA (se applicabile); tale commissione verrà pagata mensilmente. Inoltre, la Banca Depositaria addebiterà a ciascun Comparto

commissioni di custodia e di servicing ad aliquote diverse, a seconda del Paese in cui gli attivi di un Comparto vengono detenuti, e che ora sono comprese tra 0,001% e 0,45% del valore patrimoniale netto degli attivi investiti in tale Paese, più IVA (se applicabile), oltre alle spese relative alle transazioni di investimento alle aliquote commerciali normali, secondo quanto di volta in volta concordato con la SICAV. Le commissioni di sub-custodia vengono pagate attingendo a queste commissioni di custodia e servicing.

Commissioni di distribuzione

Alcune classi di Azioni sono tenute al pagamento di una commissione annua di distribuzione, come meglio descritto nell'Appendice A. Tale commissione di distribuzione sarà pagata ai sub-distributori come remunerazione della prestazione di specifici servizi legati alla distribuzione, tra cui a mero titolo d'esempio assistere i potenziali sottoscrittori nella scelta della classe di Azioni più corrispondente alle loro esigenze.

Altre Spese

Altre spese a carico della SICAV comprendono imposte di bollo, tasse, commissioni ed altri costi di negoziazione, costi di cambio, commissioni bancarie, spese di registrazione relative agli investimenti, costi di assicurazione e sicurezza, onorari e spese dei Revisori, la remunerazione e le spese dei propri amministratori e dirigenti, tutte le spese sostenute per l'incasso di reddito e alcune altre spese sostenute per l'amministrazione della SICAV e per l'acquisizione, detenzione e liquidazione di investimenti. La SICAV sarà anche responsabile di tutti i costi per la predisposizione, traduzione, stampa e distribuzione di tutti i rendiconti, comunicazioni, bilanci, Prospetti e relazioni.

Spese di costituzione dei Comparti e/o delle classi di Azioni

Se non prese in carico dalla Società di Gestione o salvo diversa disposizione nell'Appendice B del presente Prospetto informativo, le spese di costituzione di nuovi Comparti e/o classi di Azioni e all'autorizzazione o approvazione di tali nuovi Comparti o classi di Azioni nelle varie giurisdizioni saranno a carico dei Comparti e/o delle classi di Azioni interessate e saranno ammortizzate nei primi cinque anni di vita di tali Comparti e/o classi di Azioni (ma l'ammortamento massimo in un esercizio contabile non potrà superare lo 0,05% del valore patrimoniale netto medio). Le eventuali spese non ammortizzate alla fine dei cinque anni di cui sopra saranno a carico della Società di Gestione. Le spese di costituzione di un Comparto sono ragionevolmente stimate a circa EUR 50.000 (o al loro equivalente).

Attribuzione di Costi e Spese

Ciascun Comparto è responsabile dei costi e spese ad esso specificamente attribuibili. I costi e le spese non attribuibili ad un particolare Comparto sono ripartiti tra tutti i Comparti in proporzione ai loro rispettivi valori patrimoniali netti.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto di ciascuna classe di Azioni di ogni Comparto sarà stabilito dall'Agente Amministrativo, in conformità con l'Articolo 23 dello Statuto (a partire dalle ore 10.00, ora di Dublino, di ciascun Giorno Lavorativo). Il valore patrimoniale netto è pubblicato sul sito www.invesco.it.

Denominazione Società: Kairos International Sicav

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Denominazione: Kairos Intl Selection P EUR

Gestore: Kairos Investment Management Ltd.

Data di inizio operatività: 29/10/2010

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: KA1005

Codice ISIN: LU0553116418

Finalità: crescita del capitale nel mediolungo termine indipendentemente dalle condizioni di mercato.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto può investire da un minimo del 10% ad un massimo del 100% dei propri attivi in azioni e strumenti collegati quotati su mercati regolamentati.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Dato non disponibile.

Categorie di emittenti: società appartenenti a qualsiasi settore industriale con un livello di capitalizzazione da medio ad alto, ossia con una capitalizzazione normalmente oltre i 2 (due) miliardi di euro.

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito, Rischio liquidità, Rischio di controparte, Rischio operativo, Rischio evento.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo bottom up.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: p

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Le commissioni massime addebitate dalla Banca Depositaria e dall'Agente Amministrativo corrispondono allo 0,15% massimo annuo e saranno pagate trimestralmente in via posticipata, calcolate in ogni Giorno di Valutazione ed accantonate durante il trimestre in questione ogni qualvolta sia determinato il Valore Patrimoniale Netto. All'Agente Amministrativo spetta una commissione minima di Euro 18.000. La commissione di amministrazione centrale sarà calcolata in base al complessivo valore patrimoniale netto di fine mese e sarà pagato dal Fondo all'Agente Amministrativo o trimestralmente in via posticipata. La commissione di Banca Depositaria sarà calcolata in base al valore di mercato complessivo degli attivi in custodia a fine mese ed al numero di operazioni, e sarà riconosciuta dal Fondo alla Banca Depositaria trimestralmente in via posticipata. All'Agente Amministrativo ed alla Banca Depositaria spetterà altresì il rimborso di eventuali ragionevoli spese vive sostenute relativamente alla società, ed imputabili alla società, nonché delle spese per altri servizi secondo quanto concordato di volta in volta. Sia l'Agente del Domicilio sia l'Agente di Registrazione e Trasferimento avranno ciascuno diritto a ricevere dal Fondo una commissione massima annua del patrimonio netto del Fondo che corrisponde allo 0,01% massimo annuo, calcolata in ciascun Giorno di Valutazione ed accantonata durante il mese in questione ogni qualvolta sia determinato il Valore Patrimoniale Netto. Le commissioni saranno pagate

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

trimestralmente in via posticipata. I costi e le spese per la costituzione del Fondo, stimati in Euro 110.000, saranno a carico del Fondo e saranno ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto è calcolato giornalmente ed è pubblicato sul "Sole 24 ore" e sito web della compagnia.

Denominazione Società: LFP

Denominazione: LFP Allocation R

Gestore: LFP

Data di inizio operatività: 24/10/2003

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: LF1001

Codice ISIN: FR0010225052

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio in quote o azioni di OICVM di diritto francese o estero e/o di FCI conformi ai 4 criteri previsti dall'articolo R214-13 del Codice Monetario e Finanziario e può effettuare operazioni di acquisto e cessione temporanea di titoli. Il Fondo può intervenire su strumenti finanziari a termine, negoziati su mercati regolamentati francesi, esteri od OTC: contratti a termine (futures), opzioni, CDS, swap sui principali indici dei mercati azionari, dei tassi e valutari.

Aree geografiche/mercati di riferimento: prevalentemente paesi OCSE ed extra OCSE

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio legato all'impatto di tecniche tra cui gli strumenti derivati, Rischio di credito, Rischio di controparte.

Tecnica di gestione: Le strategie d'investimento saranno prevalentemente di natura 'top/ down' e si baseranno sulle analisi macroeconomiche della società di gestione ovvero: azioni, prodotti sui tassi, credito, valute, volatilità.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: R

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,80

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,00

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Altri oneri: Queste spese comprendono tutte le spese addebitate direttamente all'OICVM, ad eccezione delle spese di transazione. Le spese di transazione comprendono le spese di intermediazione (mediazione, diritti di borsa, ecc.) e la commissione di movimentazione che, eventualmente, può essere percepita separatamente dal depositario e dalla società di gestione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto è calcolato e pubblicato il GG+1 ogni giorno di apertura della borsa di Parigi, ad esclusione dei giorni festivi in Francia.

Il valore patrimoniale netto è disponibile sul sito www.ufg-lfp.com

Denominazione Società: BNY Mellon global funds

Denominazione: BNY Mellon Absolute Return Bd Eur R Inc

Gestore: BNY Mellon Global Management Limited

Data di inizio operatività: 09/11/2012

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: ME1005

Codice ISIN: IE00B6SCCP88

Finalità: incremento del capitale nel lungo periodo.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio basso

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe prevalentemente in obbligazioni e strumenti di debito simili emessi da governi, società e altri organismi pubblici con rating creditizi elevati e bassi (ossia obbligazioni di categoria investimento e di qualità inferiore a categoria investimento con un rating creditizio minimo pari a BB+ in base alla classificazione di Standard and Poor's o agenzie simili.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Qualsiasi area geografica.

Categorie di emittenti: governi, società e altri organismi pubblici.

Specifici fattori di rischio: Rischio capitale, rischio mercati, rischio tassi di cambio.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Top-down.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: r

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,40

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,00

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: L'Amministratore: Il Gestore pagherà all'Amministratore, a valere sulle attività di ciascun Comparto, una commissione annuale (più IVA, se presente) che non dovrà superare lo 0,60% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto, ferma restando una commissione minima per anno di 800.000 dollari statunitensi, in relazione alla Società (indicizzata annualmente al tasso di inflazione) che maturerà giornalmente e che dovrà essere pagata mensilmente in arretrato. La commissione annuale dovuta all'Amministratore sarà attribuibile a tutte le categorie di azioni e sarà dedotta dal valore patrimoniale netto del Comparto e, di conseguenza, di ogni categoria. L'Amministratore avrà anche il diritto di essere rimborsato dal Gestore a valere sulle attività della Società o del relativo Comparto di tutte le spese ragionevoli da lui sostenute per conto della Società che includeranno qualsiasi diritto di bollo, tariffe pubblicitarie, tariffe legali e di registrazione. Il Custode: La Società pagherà al Custode, a valere sull'attività di ogni Comparto, una commissione annuale che maturerà e sarà dovuta mensilmente in arretrato che non dovrà superare lo 0,15% del Valore Patrimoniale Netto del relativo Comparto (più IVA se esistente) soggetta ad una commissione minima annuale relativa a ciascun Comparto, di US\$ 30.000. Inoltre la Società pagherà al Custode a valere sulle attività del relativo Comparto, le commissioni (più IVA se presente) di ogni sub-custode (alle normali condizioni commerciali) incaricati di ciò in relazione a quel Comparto. La

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

commissione annuale dovuta al Custode sarà attribuibile a tutte le categorie di Azioni e rappresenterà una detrazione dal Valore Patrimoniale Netto del Comparto e, pertanto, di ogni categoria. Il Custode avrà anche il diritto di essere rimborsato per le attività di ciascun Comparto per tutte le spese di limitato importo da lui sostenute per conto del relativo Comparto, oltre ad ogni incarico di transazione o spesa di tenuta titoli, ad un tasso concordato dalla Società e dal Custode (che siano alle normali condizioni commerciali). Informazioni Generali: Inoltre, ciascun Comparto corrisponderà taluni altri costi e spese sostenuti per le sue operazioni, comprese, senza limitazione, tasse, imposte governative, spese per servizi legali, di revisione e consulenza, commissioni di segreteria della società, costi di preparazione, decisione dei prezzi e distribuzione dei resoconti e avvisi, spese di assemblee di azionisti, costi e spese di pubblicazione dei Valori Patrimoniali Netti, spese promozionali, compresi i costi di tutto il materiale di vendita e pubblicitario, costi dell'aggiornamento periodico del Prospetto, commissioni di trasferimento e custodia, tariffe di registrazione (in modo da includere tutte le spese per l'ottenimento di esenzioni preventive derivanti dalle autorità fiscali di qualsiasi giurisdizione per un Comparto, altre commissioni dovute ad autorità di controllo di varie giurisdizioni e tutte le spese sostenute relativamente a ciò), costi assicurativi, per interessi, di intermediazione, le commissioni di qualsiasi distributore o agente per i pagamenti nominato dalla Società e tutti gli onorari professionali e spese perciò sostenute in relazione al costo della pubblicazione del Valore Patrimoniale Netto di ogni Comparto. Ogni Comparto sosterrà anche, pro rata, le spese delle sue azioni e i costi di emissione, gli addebiti e gli onorari (compresi quelli dei consulenti legali) relativi alla preparazione del Prospetto e a tutti gli altri documenti e materie relativi o riguardanti l'emissione di Azioni e qualsiasi altra commissione, addebito e spesa per la creazione ed emissione delle Azioni. Ciascun Comparto pagherà i costi per l'ottenimento ed mantenimento della quotazione delle sue Azioni in qualsiasi Borsa. Le spese preliminari e quelle sostenute per la costituzione ed organizzazione della Società ed ogni Comparto (incluse le spese per i consulenti professionali della Società ed i costi e le spese sostenute per la quotazione delle Azioni alla Borsa irlandese) erano originariamente sostenuta dal Gestore con un accordo di rimborso da parte della Società ogni cinque anni. Tali costi e le spese preliminari sono attualmente ammortizzati da ciascuno dei Comparti pro rata in base alla stima del Valore Patrimoniale Netto di ogni Comparto al momento della determinazione della competenza. Al 31 agosto 2005 la somma dei costi e spese preliminari insolute, che saranno alla fine dovute dalla Società al Gestore, ammonta approssimativamente a 300.595 dollari statunitensi.

Destinazione dei proventi: Distribuzione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Lo statuto prevede che gli Amministratori calcolino il Valore Patrimoniale Netto di ciascun Comparto ed il Valore Patrimoniale Netto per Azione nel Momento di Valutazione in ciascun Giorno di valutazione. Pubblicazione :sito web della società.

Denominazione Società: BlackRock Strategic Funds

Denominazione: BSF Fixed Income Strategies D2 EUR

Gestore: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 30/09/2009

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: ML1003

Codice ISIN: LU0438336421

Finalità: Il Fondo mira a conseguire rendimenti positivi dall'investimento attraverso una combinazione di crescita del capitale e reddito sulle attività del Fondo per un periodo di tre anni consecutivi.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso, titoli correlati al reddito fisso, contratti a termine in valuta e, ove opportuno, depositi e contanti che comprendono obbligazioni nonché strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza).

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche.

Categorie di emittenti: Governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo).

Specifici fattori di rischio: Rischio di controparte, rischio di credito, rischio di liquidità.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom Up.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: D2

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,00

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,60

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Commissioni di Amministrazione

La Società corrisponde una Commissione di Amministrazione alla Società di Gestione. Il livello della Commissione di Amministrazione può variare a discrezione degli Amministratori, secondo quanto concordato con la Società di Gestione, e saranno applicati tassi diversi a seconda dei vari Comparti e delle varie Classi di Azioni emessi dalla Società. Gli Amministratori e la Società di Gestione hanno tuttavia concordato che la Commissione di Amministrazione attualmente corrisposta non potrà superare lo 0,30% annuo. Tale commissione

matura giornalmente, sulla base del Valore Patrimoniale Netto della relativa Classe di Azioni, ed è esigibile mensilmente. Gli Amministratori e la Società di Gestione fissano il livello della Commissione di Amministrazione a un tasso il cui obiettivo è quello di garantire che il total expense ratio di ciascun Comparto rimanga competitivo se confrontato con un ampio mercato di prodotti di

investimento simili a disposizione degli investitori nei Comparti, tenuto conto di una serie di criteri quali il settore di mercato di ciascun Comparto e la performance di quest'ultimo rispetto al proprio gruppo omogeneo di riferimento.

La Commissione di Amministrazione viene utilizzata dalla Società di Gestione per coprire tutte le spese e tutti i costi amministrativi e operativi, fissi e variabili, sostenuti dalla Società, ad eccezione delle Commissioni di Custodia, delle Commissioni di Distribuzione e delle Commissioni per le Operazioni di prestito titoli, più eventuali imposte maturate sulle stesse e qualsiasi imposta in capo all'investimento o alla Società.

Tali spese operative e di amministrazione comprendono tutte le spese di terzi e gli altri costi recuperabili sostenuti da o per conto della Società di volta in volta, ivi comprese, a titolo esemplificativo, ma non esaustivo, le commissioni del responsabile contabile del comparto, le commissioni per l'agente per i trasferimenti (ivi compresi i costi a favore dell'agente per i trasferimenti secondari e quelli di negoziazione associati alla piattaforma), tutti i costi professionali, quali le spese per consulenze, le spese legali, le spese per consulenze fiscali e revisioni contabili, i compensi per gli Amministratori (per gli Amministratori che non sono dipendenti del Gruppo BlackRock), le spese viaggio, le spese vive in misura ragionevole, i costi di stampa, pubblicazione, traduzione e tutti gli altri costi relativi alla rendicontazione agli Azionisti, di deposito secondo quanto previsto dalle norme vigenti e le commissioni concernenti la concessione di licenze, gli oneri per le banche

corrispondenti e altri istituti di credito, i costi per software e manutenzione informatica, i costi e le spese operativi attribuiti al Team Locale di Assistenza agli Investitori e altri servizi globali di amministrazione resi dalle varie società del Gruppo BlackRock.

La Società di Gestione si fa carico del rischio di garantire che il total

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

expense ratio del Comparto rimanga competitivo. Di conseguenza, la Società di Gestione ha diritto a trattenere qualsiasi importo della Commissione di Amministrazione ad essa corrisposto che sia superiore alle spese effettive sostenute dalla Società in qualsiasi periodo, mentre qualsiasi costo e spesa sostenuto dalla Società in qualsiasi periodo che sia superiore all'importo della Commissione di Amministrazione corrisposta alla Società di Gestione dovrà essere sostenuto dalla Società di Gestione o da un'altra società del Gruppo BlackRock.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore unitario delle azioni, per ciascun Comparto, è calcolato giornalmente e viene pubblicato sul sito www.blackrock.com.

Denominazione Società: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Denominazione: BGF Fixed Income Global Opps A2 USD

Gestore: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 31/01/2007

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine

Codice Old Mutual: ML4012

Codice ISIN: LU1005243255

Finalità: Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso. Essi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza).

Aree geografiche/mercati di riferimento: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Categorie di emittenti: Governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo).

Specifici fattori di rischio: Rischio di controparte, rischio di credito, rischio di liquidità.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom Up.

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: a2

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,40

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,00

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: La Società corrisponde commissioni di amministrazione non superiori allo 0,25% annuo. L'importo della commissione può variare a discrezione degli Amministratori, sulla base di accordi con la Società di Gestione, nonché a seconda dei singoli Comparti e Classi di Azioni. Queste commissioni maturano quotidianamente, dipendono dal Valore Patrimoniale Netto del relativo Comparto e sono pagate mensilmente. Le commissioni di amministrazione comprendono, senza limitazioni, tutte le spese e i costi di gestione sostenuti dalla Società, escluse le commissioni per la Banca Depositaria e le eventuali imposte applicabili su queste ultime. La commissione di amministrazione non supererà lo 0,25% annuo; eventuali importi eccedenti tale quota saranno a carico del Gestore degli Investimenti. Altre Commissioni: La Società paga anche le commissioni della Banca Depositaria. Questa commissione (più le eventuali imposte applicabili) è generalmente distribuita tra i rispettivi Comparti in modo equo, a discrezione degli Amministratori.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore unitario delle azioni, per ciascun Comparto, è calcolato giornalmente e viene pubblicato sul sito www.blackrock.com.

Denominazione Società: MANDARINE FUNDS

Denominazione: Mandarin Unique S & M Caps Europe R

Gestore: LA FRANCAISE AM INTERNATIONAL Public Limited Company

Data di inizio operatività: 29/03/2010

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: MN2001

Codice ISIN: LU0489687243

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Significativo

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe prevalentemente in azioni.

Aree geografiche/mercati di riferimento: prevalentemente Europa.

Categorie di emittenti: società a piccola e media capitalizzazione con prospettive di crescita promettenti.

Specifici fattori di rischio: Rischio della gestione discrezionale, Rischio di credito, Rischio di liquidità.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend, ovvero dato dalla combinazione delle strategie growth e bottom up. Il fondo seleziona le imprese che operano in mercati di nicchia in crescita, sono titolari di quote di mercato rilevanti e vantano un ampio potere di fissazione dei prezzi, il che permette di essere globalmente meno sensibili alla congiuntura. L'identificazione di tali imprese con business model unico, molto diversificate dal punto di vista settoriale ed economico, permette di limitare la volatilità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Parametro di riferimento: STOXX Europe Small 200 TR

Classi di quote: R

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,88

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,20

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sono a carico del fondo le commissioni e spese del CDA, le provvigioni di intermediazione, i costi per la creazione, stampa e distribuzione dei prospetti e dei report annuali, la stampa dei certificati dei titoli, le tasse e commissioni governative connesse a quest'attività, le spese i costi relativi alla registrazione della Società, i costi di pubblicazione del Valore Patrimoniale Netto, i costi connessi alla vendita dei titoli. Per maggiori informazioni inerenti i costi del Fondo si rinvia al Prospetto d'offerta della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : valore unitario della quota viene calcolato su base giornaliera ed disponibile presso la sede legale della Società.

Denominazione Società: Neuberger Berman Investment Funds Plc

Denominazione: Neuberger Berman AbsRetMltStrt EUR A Acc

Gestore: Neuberger Berman Europe Limited

Data di inizio operatività: 22/04/2014

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: NB1001

Codice ISIN: IE00BDZTLS70

Finalità: il fondo mira a mira ad aumentare il valore delle sue azioni perseguendo rendimenti assoluti.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo può detenere una vasta gamma di investimenti, tra cui: titoli di Stato e obbligazioni societarie, depositi bancari, titoli ABS (strumenti finanziari garantiti da prestiti, leasing ecc.). Questi investimenti potranno avvenire in titoli di tipo investment grade o ad alto rendimento.

Aree geografiche/mercati di riferimento: dato non disponibile.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di mercato, Rischio di liquidità, Rischio di controparte, Rischio legato agli strumenti derivati, Controllo del rischio operativo, Rischio del tasso d'interesse, Rischio di credito, Rischio di valuta.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend, ovvero dato dalla combinazione delle strategie Bottom up e Top down.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: A

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: La Società e i Comparti pagheranno inoltre alcuni altri costi, oneri, commissioni e spese sostenuti durante la loro attività, comprese, a mero titolo d'esempio, le commissioni e spese sostenute in relazione ai servizi bancari e di intermediazione in relazione all'acquisto e alla vendita dei titoli dei Comparti, le imposte, l'assicurazione, i costi e le spese della tenuta dei libri contabili e la preparazione, la stampa, pubblicazione e distribuzione (nelle lingue che possano essere necessarie) dei prospetti, dei supplementi, delle relazioni annuali e semestrali e di altri documenti o informazioni agli Azionisti effettivi o potenziali (inclusi i costi per lo sviluppo e l'aggiornamento del software informativo e delle tecniche di trasmissione elettronica per distribuire tali documenti ed informazioni), le spese della pubblicazione di informazioni sul prezzo e sul rendimento nei relativi media, i costi e le spese per ottenere le autorizzazioni e le registrazioni della Società o delle Azioni presso le autorità competenti nei vari Stati, inclusa ogni imposizione applicata dalla Banca Centrale, il costo della quotazione e del mantenimento della quotazione delle Azioni in qualsiasi borsa, spese di marketing e promozionali, il costo di convocazione e tenuta delle riunioni degli Amministratori e delle assemblee degli Azionisti e onorari e spese professionali per servizi legali, di revisione ed altri servizi di consulenza, qualsiasi spesa derivante dallo scioglimento o dalla liquidazione della Società ed altri costi e spese (ivi compresi costi e spese non correnti e straordinari) eventualmente sostenuti di volta in volta e che siano stati approvati dagli Amministratori secondo quanto necessario ed opportuno per il funzionamento costante della Società o di un Comparto.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto d'Inventario delle Azioni di ogni Comparto verrà determinata in ogni Giorno di Negoziazione. Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato sul quotidiano "Financial Times".

Denominazione Società: Neuberger Berman Investment Funds Plc

Denominazione: Neuberger Berman US Lg Shrt Eq A \$ Acc

Gestore: Neuberger Berman Europe Limited

Data di inizio operatività: 03/04/2014

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: NB1002

Codice ISIN: IE00BJTD4V19

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo può detenere una vasta gamma di investimenti, tra cui: azioni e titoli indicizzati ad azioni, inclusi ETF, quotati o negoziati in mercati azionari statunitensi; azioni e titoli indicizzati ad azioni, inclusi ETF, quotati o negoziati in mercati internazionali che siano inclusi nell'MSCI All Country World Index; strumenti finanziari derivati, specificatamente usati allo scopo di creare posizioni corte sintetiche; obbligazioni societarie o titoli di Stato.

Aree geografiche/mercati di riferimento: prevalentemente Stati Uniti

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di mercato, Rischio di liquidità, Rischio di controparte, Rischio legato agli strumenti derivati, Controllo del rischio operativo, Rischio del tasso d'interesse, Rischio di credito, Rischio di valuta.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom Up.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: A

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,66

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,00

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: La Società e i Comparti pagheranno inoltre alcuni altri costi, oneri, commissioni e spese sostenuti durante la loro attività, comprese, a mero titolo d'esempio, le commissioni e spese sostenute in relazione ai servizi bancari e di intermediazione in relazione all'acquisto e alla vendita dei titoli dei Comparti, le imposte, l'assicurazione, i costi e le spese della tenuta dei libri contabili e la preparazione, la stampa, pubblicazione e distribuzione (nelle lingue che possano essere necessarie) dei prospetti, dei supplementi, delle relazioni annuali e semestrali e di altri documenti o informazioni agli Azionisti effettivi o potenziali (inclusi i costi per lo sviluppo e l'aggiornamento del software informativo e delle tecniche di trasmissione elettronica per distribuire tali documenti ed informazioni), le spese della pubblicazione di informazioni sul prezzo e sul rendimento nei relativi media, i costi e le spese per ottenere le autorizzazioni e le registrazioni della Società o delle Azioni presso le autorità competenti nei vari Stati, inclusa ogni imposizione applicata dalla Banca Centrale, il costo della quotazione e del mantenimento della quotazione delle Azioni in qualsiasi borsa, spese di marketing e promozionali, il costo di convocazione e tenuta delle riunioni degli Amministratori e delle assemblee degli Azionisti e onorari e spese professionali per servizi legali, di revisione ed altri servizi di consulenza, qualsiasi spesa derivante dallo scioglimento o dalla liquidazione della Società ed altri costi e spese (ivi compresi costi e spese non correnti e straordinari) eventualmente sostenuti di volta in volta e che siano stati approvati dagli Amministratori secondo quanto necessario ed opportuno per il funzionamento costante della Società o di un Comparto.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto d'Inventario delle Azioni di ogni Comparto verrà determinata in ogni Giorno di Negoziazione. Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato sul quotidiano "Financial Times".

Denominazione Società: Neuberger Berman Investment Funds Plc

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Denominazione: Neuberger Berman Shrt Dur EM Dbt A € Acc

Gestore: Neuberger Berman Europe Limited

Data di inizio operatività: 13/06/2014

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

Codice Old Mutual: NB4002

Codice ISIN: IE00BDZRWZ54

Finalità: il fondo mira ad aumentare il valore delle sue azioni attraverso una combinazione di crescita e reddito.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Rilevante

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio basso

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo può detenere una vasta gamma di investimenti, tra cui: titoli di Stato e obbligazioni societarie, depositi bancari, titoli ABS (strumenti finanziari garantiti da prestiti, leasing ecc.).

Aree geografiche/mercati di riferimento: prevalentemente mercati emergenti.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di mercato, Rischio di liquidità, Rischio di controparte, Rischio legato agli strumenti derivati, Controllo del rischio operativo, Rischio del tasso d'interesse, Rischio di credito, Rischio di valuta.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend, ovvero dato dalla combinazione delle strategie Bottom up e Top down.

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: A

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,40

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,00

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: La Società e i Comparti pagheranno inoltre alcuni altri costi, oneri, commissioni e spese sostenuti durante la loro attività, comprese, a mero titolo d'esempio, le commissioni e spese sostenute in relazione ai servizi bancari e di intermediazione in relazione all'acquisto e alla vendita dei titoli dei Comparti, le imposte, l'assicurazione, i costi e le spese della tenuta dei libri contabili e la preparazione, la stampa, pubblicazione e distribuzione (nelle lingue che possano essere necessarie) dei prospetti, dei supplementi, delle relazioni annuali e semestrali e di altri documenti o informazioni agli Azionisti effettivi o potenziali (inclusi i costi per lo sviluppo e l'aggiornamento del software informativo e delle tecniche di trasmissione elettronica per distribuire tali documenti ed informazioni), le spese della pubblicazione di informazioni sul prezzo e sul rendimento nei relativi media, i costi e le spese per ottenere le autorizzazioni e le registrazioni della Società o delle Azioni presso le autorità competenti nei vari Stati, inclusa ogni imposizione applicata dalla Banca Centrale, il costo della quotazione e del mantenimento della quotazione delle Azioni in qualsiasi borsa, spese di marketing e promozionali, il costo di convocazione e tenuta delle riunioni degli Amministratori e delle assemblee degli Azionisti e onorari e spese

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

professionali per servizi legali, di revisione ed altri servizi di consulenza, qualsiasi spesa derivante dallo scioglimento o dalla liquidazione della Società ed altri costi e spese (ivi compresi costi e spese non correnti e straordinari) eventualmente sostenuti di volta in volta e che siano stati approvati dagli Amministratori secondo quanto necessario ed opportuno per il funzionamento costante della Società o di un Comparto.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto d'Inventario delle Azioni di ogni Comparto verrà determinata in ogni Giorno di Negoziazione. Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato sul quotidiano "Financial Times".

Denominazione Società: Nordea

Denominazione: Nordea-1 Stable Equity LongShort BP EUR

Gestore: Nordea Investment Funds S.A.

Data di inizio operatività: 16/10/2002

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: ND1001

Codice ISIN: LU0826409327

Finalità: apprezzamento a lungo termine del capitale.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno 2/3 del patrimonio totale del Comparto (al netto della liquidità) saranno investiti in azioni di società di tutto il mondo. Può investire fino a 1/3 del suo patrimonio complessivo in obbligazioni e altri strumenti di debito denominati in varie valute. Infine, il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in ETF e detenere liquidità in via accessoria.

Aree geografiche/mercati di riferimento: tutte le aree geografiche.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di controparte, Rischio di evento, Rischio di liquidità, Rischio operativo.

Tecnica di gestione: Il processo di selezione degli strumenti finanziari avviene attraverso l'analisi degli aspetti ambientali, sociali e di governance, ed è basata su principi "norm based screening" e l'azionariato attivo.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: BP

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,48

Oneri e spese

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,20

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Il Comparto è soggetto ad una commissione di deposito massima dello 0,1250% e ad una commissione amministrativa massima dello 0,250%, entrambe su base annua, più l'eventuale IVA, nonché alle spese indicate nel capitolo "Spese a carico della Società".

Saranno a carico della Società tutte le spese connesse con la sua costituzione ed altresì le commissioni dovute alla Società di gestione, alla Banca depositaria, al Distributore principale nonché a ogni altro fornitore di servizi di volta in volta designato dal Consiglio di amministrazione. Ogni Comparto risponderà dei propri debiti ed obbligazioni. Tutti i costi sostenuti dalla Società e non di pertinenza di uno specifico Comparto saranno suddivisi tra tutti i Comparti in misura proporzionale ai rispettivi patrimoni netti. Saranno a carico di ciascun Comparto tutti i costi e le spese ad esso direttamente attribuibili.

Saranno inoltre a carico della Società le seguenti spese:

- tutte le imposte dovute sul patrimonio, sul reddito e sulle spese di pertinenza della Società;
- le consuete commissioni di intermediazione spettanti a terzi e gli oneri bancari quali le spese di transazione attinenti a operazioni commerciali della Società; tutte le remunerazioni dovute alla Società di gestione, alla Banca depositaria, al Distributore principale, al Revisore dei conti e al Consulente legale della Società;
- tutte le spese attinenti alla pubblicazione e alla comunicazione di informazioni agli Azionisti, con particolare riferimento ai costi di stampa e distribuzione delle Relazioni annuali e semestrali e dei Prospetti informativi;
- tutte le spese di aggiornamento, produzione, stampa, traduzione, distribuzione, invio, conservazione e archiviazione dei KIID;
- tutte le spese connesse all'iscrizione della Società presso enti pubblici e Borse Valori e ai relativi rinnovi;
- tutte le spese sostenute in relazione alle proprie operazioni e alla propria gestione. I costi e le spese per pubblicità, diversi da quelli indicati sopra, direttamente imputabili all'offerta o alla distribuzione di Azioni, verranno addebitati alla Società nella misura decisa dalla Società di gestione.

Tutte le spese ricorrenti saranno prelevate in primo luogo dai redditi correnti e, qualora ciò non dovesse risultare sufficiente, dalle plusvalenze realizzate e infine, ove necessario, dal patrimonio. Le spese di costituzione della Società sono state ammortizzate nei primi 5 (cinque) anni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il prezzo per azione di ogni classe per ciascun comparto è pubblicato presso la sede legale della società ed è disponibile sul quotidiano "Sole24Ore".

Denominazione Società: Old Mutual Global Investors Series PLC

Denominazione: Old Mutual Global Eq Abs Ret A € Hdg Acc

Gestore: Old Mutual Global Investors (UK) limited

Data di inizio operatività: 30/05/2014

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: OM1002

Codice ISIN: IE00BLP5S460

Finalità: mira a conseguire un rendimento assoluto nell'arco di periodi rinnovabili di 12 mesi.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Dato non previsto

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe prevalentemente in azioni e titoli analoghi.

Aree geografiche/mercati di riferimento: tutte le aree geografiche.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio d'investimento, Rischio di credito, Rischio del tasso d'interesse, Rischio di cambio, Rischio legato agli strumenti derivati, Rischio di erosione del capitale.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo bottom up.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: ah

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sono a carico del fondo le seguenti spese: i costi di costituzione e mantenimento, di qualunque fondo, trust o fondo collettivo di investimento approvato dalla Banca Centrale e registrazione, dei Fondi e delle Azioni presso qualsivoglia autorità governativa o normativa o presso qualsivoglia borsa valori o mercato regolamentato, (ii) gestione, amministrazione, amministrazione fiduciaria, custodia e commissioni per il pagamento di agenti e/o rappresentanti locali che saranno addebitate alle normali tariffe commerciali, preparazione, stampa e affrancatura di prospetti, documentazione di vendita e rapporti agli Azionisti, alla Banca Centrale e alle agenzie governative, imposte, commissioni e provvigioni di mediazione, revisione contabile, imposte e spese legali, premi assicurativi e altre spese operative.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore dell'attivo netto per azione sarà disponibile presso la sede legale dell'Amministratore e sarà disponibile, in relazione a ciascun Giorno di Contrattazione, all'indirizzo internet della società.

Denominazione Società: Old Mutual Global Investors Series PLC

Denominazione: Old Mutual UK Alpha (IRL) A EUR Acc

Gestore: Old Mutual Global Investors (UK) limited

Data di inizio operatività: 08/11/2013

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: OM2001

Codice ISIN: IE00BFWH6384

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe prevalentemente in titoli di società del Regno Unito ed investimenti simili. Le società possono essere di qualsiasi dimensione e settore.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Regno Unito

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: rischio investimento, rischio concentrazione geografica, rischio liquidità, rischio valuta, rischio utilizzo strumenti finanziari derivati, rischio capitale.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo GARP (Growth at reasonable price). Gli investitori che scelgono questo approccio, investono in società che dimostrano segnali di crescita superiore alla media, anche se il prezzo dell'azione appare alto in termini di valutazione quantitativa.

Parametro di riferimento: FTSE AllSh TR

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sono a carico del fondo le seguenti spese: i costi di costituzione e mantenimento, di qualunque fondo, trust o fondo collettivo di investimento approvato dalla Banca Centrale e registrazione, dei Fondi e delle Azioni presso qualsivoglia autorità governativa o normativa o presso qualsivoglia borsa valori o mercato regolamentato, (ii) gestione, amministrazione, amministrazione fiduciaria, custodia e commissioni per il pagamento di agenti e/o rappresentanti locali che saranno addebitate alle normali tariffe commerciali, preparazione, stampa e affrancatura di prospetti, documentazione di vendita e rapporti agli Azionisti, alla Banca Centrale e alle agenzie governative, imposte, commissioni e provvigioni di mediazione, revisione contabile, imposte e spese legali, premi assicurativi e altre spese operative.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore dell'attivo netto per azione sarà disponibile presso la sede legale dell'Amministratore e sarà disponibile, in relazione a ciascun Giorno di Contrattazione, all'indirizzo internet della società.

Denominazione Società: OLD MUTUAL INVESTMENT FUNDS SERIES II

Denominazione: Old Mutual Asia Pacific Acc

Gestore: Old Mutual Fund Managers Limited

Data di inizio operatività: 14/09/1994

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Codice Old Mutual: OM2002

Codice ISIN: GB00B1XG7F56

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Gbp

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe prevalentemente in azioni di società asiatiche e australiane.

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente Asia e Australia, in misura residuale paesi emergenti.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: rischio investimento, rischio concentrazione geografica, rischio paesi emergenti; rischio valuta, rischio capitale.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend, ovvero dato dalla combinazione delle strategie Bottom-up e value.

Parametro di riferimento: MSCI AC Asia Pacific Ex Japan

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sono a carico del fondo le seguenti spese:

le provvigioni e le spese attribuibili al gestore (che includono il Consulente per gli investimenti, l'Amministratore, etc) e alla Banca Depositaria; le commissioni per il Broker, le spese fiscali e tutti gli esborsi necessari per effettuare le transazioni relative ai fondi; tutti i costi effettuati per l'incorporazione della Società e le spese di stampa dei prospetti; le spese inerenti la quotazione dei titoli in qualsiasi mercato; i costi di pubblicazione del prezzo dei titoli su periodici; i costi per la stipula di polizze assicurative; le tasse ed imposte da pagare per il possesso di fondi o emissione/riscatto di titoli; le spese dei Revisori; tutte le spese associate ai rischi.

Per maggiori informazioni relative a costi e spese inerenti il fondo, si rinvia al prospetto d'offerta della società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : il prezzo è calcolato su base giornaliera e pubblicato sul sito pubblico www.omam.co.uk.

Denominazione Società: OLD MUTUAL INVESTMENT FUNDS

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Denominazione: Old Mutual Global Best Ideas A EUR Acc

Gestore: Old Mutual Investment Management Limited

Data di inizio operatività: 18/03/2013

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: OM2003

Codice ISIN: GB00BC9LCJ06

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Significativo

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe prevalentemente in azioni.

Aree geografiche/mercati di riferimento: qualsiasi area geografica.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: rischio investimento, rischio paesi emergenti, rischio liquidità, rischio valuta, rischio utilizzo strumenti finanziari derivati, rischio capitale.

Tecnica di gestione: Il processo di selezione degli strumenti finanziari avviene tramite la generazione di Alpha da stock picking - up.

Parametro di riferimento: MSCI AC World GDP

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sono a carico del fondo le seguenti spese: le commissioni per il Broker, le spese fiscali e tutti gli esborsi necessari per effettuare le transazioni relative ai fondi; tutti i costi effettuati per l'incorporazione della Società e le spese di stampa di prospetti e KIID; le spese dei Revisori; le tasse ed imposte da pagare per il possesso di fondi o emissione/riscatto di titoli; le spese inerenti il mantenimento del registro "Individual Savings Account"; le spese inerenti la quotazione dei titoli in qualsiasi mercato.

Per maggiori informazioni relative a costi e spese inerenti il fondo, si rinvia al prospetto d'offerta della società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : il prezzo viene calcolato su base giornaliera e pubblicato sul sito www.omglobalinvestors.com.

Denominazione Società: 8a+ Investimenti SGR

Denominazione: 8a+ Latemar

Gestore: 8a+ Investimenti SGR S.p.A.

Data di inizio operatività: 12/03/2007

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati-obbligazionari

Codice Old Mutual: OT3001

Codice ISIN: IT0004168826

Finalità: il Fondo mira a conseguire l'accrescimento nel medio periodo (tre anni) del valore del capitale investito.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Rilevante

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe in strumenti obbligazionari (con un rating non inferiore a Investment Grade BBB- Standard & Poor's, BBB- Fitch, Baa3 Moody's) e azionari. Il Fondo può investire in strumenti del mercato monetario e depositi bancari allo scopo di ottimizzare i rendimenti delle disponibilità liquide.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente mercati dei paesi dell'Unione Europea.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di controparte, Rischio di credito, Rischio di liquidità.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom Up.

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: unica

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,64

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,60

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sono, inoltre, a carico di ciascun Fondo:

- il compenso da riconoscere mensilmente alla Banca Depositaria pari alla misura massima del: 0,11% – su base annua – calcolato sul valore complessivo netto dei Fondi;
- gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari;
- le spese di pubblicazione del valore unitario della quota e dei prospetti periodici dei Fondi, i costi della stampa dei documenti destinati al pubblico e quelli derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei partecipanti, purché tali oneri non attengano a propaganda e a pubblicità, o comunque al collocamento di quote dei Fondi;
- le spese degli avvisi relative alle modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge e delle disposizioni di vigilanza;

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

- e) le spese di revisione della contabilità e dei rendiconti dei Fondi (compreso quello finale di liquidazione);
- f) gli oneri finanziari per i debiti assunti dai Fondi e le spese connesse;
- g) le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse dei Fondi;
- h) gli oneri fiscali di pertinenza dei Fondi;
- i) le spese sostenute per contribuzioni obbligatorie da corrispondere ad organismi di vigilanza.

Le commissioni di negoziazione non sono quantificabili a priori in quanto variabili.

Il pagamento delle suddette spese è disposto dalla SGR con prelievo dalle disponibilità dei Fondi, con valuta del giorno di effettiva erogazione degli importi.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario delle quote è pubblicato giornalmente sui quotidiani il "Corriere della Sera" e "Il Sole 24 Ore", con indicazione della relativa data di riferimento. Il valore unitario delle quote può essere altresì rilevato sul sito Internet della SGR.

Denominazione Società: Standard Life Investments Global SICAV

Denominazione: SLI Global Absol Ret Strat A Acc

Gestore: Standard Life Investments (Mutual Funds) Limited

Data di inizio operatività: 26/01/2011

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: SL1001

Codice ISIN: LU0548153104

Finalità: Il fondo mira a offrire rendimenti positivi degli investimenti in tutte le condizioni di mercato nel medio-lungo termine.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe prevalentemente in azioni e obbligazioni.

Aree geografiche/mercati di riferimento: tutte le aree geografiche.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: rischio azionario, rischio mercati emergenti, rischio derivati.

Tecnica di gestione: Il team si propone di sfruttare le inefficienze dei mercati tramite l'allocazione attiva ad una gamma diversificata di posizioni di mercato. Il gestore del fondo utilizza una combinazione di attività tradizionali (quali azioni e obbligazioni) e strategie di investimento basate su tecniche avanzate di derivati che determinano un portafoglio fortemente diversificato.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,64

Oneri e spese

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,60

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sono a carico del fondo tutte le tasse attribuibili agli asset della Società (in particolare, ma non limitatamente, a la "taxe d'abonnement" e qualsiasi imposta di bollo); commissioni per i servizi legali e di revisione; costi per le quotazioni; spese di custodia, costi spettanti alla Banca Depositaria e ai suoi agenti; attualmente il tasso più basso è di 0,0025% e il più alto di 0,50% del Valore Patrimoniale Netto annuale del fondo; le spese a carico dell'Amministrazione Centrale determinate dalle parti del 0,30% del Valore Patrimoniale Netto annuale del fondo; commissioni di intermediazione addebitate da banche e brokers per le operazioni di transazione titoli; spese di registrazione e altre spese spettanti a autorità governative in ogni relativa giurisdizione; costi di assicurazione sostenuti dalla Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto di ciascuna classe di azioni sarà calcolato ogni Giorno di valutazione. I prezzi delle azioni sono disponibili sul sito pubblico della società e sui principali provider dati come Bank of New York.

Denominazione Società: State Street Global Advisors Luxembourg SICAV

Denominazione: SSgA Gbl Managed Volatility Equity P

Gestore: State Street Global Advisors Luxembourg Management Sàrl

Data di inizio operatività: 31/05/2013

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: SS2001

Codice ISIN: LU0450104905

Finalità: Graduale incremento del capitale investito.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Rilevante

Obiettivo della gestione: L'obiettivo del Fondo è quello di fornire rendimenti competitivi in relazione all'Indice nel lungo termine, mantenendo una volatilità relativamente bassa.

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Titoli che ritiene presentino minore volatilità rispetto all'Indice e il potenziale per conseguire rendimenti superiori a quelli dell'Indice.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di cambio- Rischio emittente - Rischio credito

Tecnica di gestione: Bottom Up

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: p

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,36

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,90

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Le commissioni dovute alla Banca Depositaria e all'Agente Amministrativo sono a tali tassi e / o gli importi che possono essere concordate di volta in volta con la Società in conformità alla prassi bancaria vigente in Lussemburgo. La commissione massima dovuta alla Banca depositaria è 0,50% annuo e all'Amministratore 0,025% annuo (spese specifiche esclusive da pagare per l'elaborazione di più Classi di Azioni), in ogni caso sulla base del Valore Patrimoniale Netto del relativo Comparto. Inoltre, la Banca Depositaria e l'Amministratore hanno diritto, come il caso, ad una tassa per ogni transazione, una tariffa flat per determinati servizi o prodotti, rimborsi da parte della Società per out-of-pocket spese ed esborsi e oneri di qualsiasi corrispondenti. Se una spesa non è considerata dal Consiglio di Amministrazione per essere attribuibile a una qualsiasi classe, le spese saranno normalmente assegnati, nella misura del possibile a tutte le classi in proporzione alla loro valore patrimoniale netto. In caso di eventuali commissioni o spese di natura regolare o ricorrente, quali le spese di revisione contabile, il Consiglio di Amministrazione può calcolare tali commissioni e spese su una stima per periodi annuali o altri in anticipo e maturano le stesse in proporzioni uguali su qualsiasi periodo. In alcune giurisdizioni in cui le sottoscrizioni, i rimborsi e le conversioni si effettuano tramite un soggetto terzo, le tasse e le spese aggiuntive possono essere imposti dai terzi su investitori locali. Tali commissioni e spese non maturano alla Società. I comparti che possono investire in altri OIC e OICVM esistenti come parte della loro politica d'investimento possono comportare dei costi a livello sia del fondo di investimento interessato e la Società. Gli investimenti in quote di tali altri fondi che sono gestiti dalla Società di Gestione o da una società controllata da essa non sono valutati alcuna commissione di sottoscrizione o rimborso quando tali azioni sono sottoscritte o riscattate da un Comparto. Tutte le commissioni, i costi e le spese a carico della Società sono prima imputate reddito, e solo successivamente con il capitale. I costi e le spese per l'organizzazione e la registrazione della Società quale OICVM in Lussemburgo, che non ha superato € 150.000, sono stati sostenuti dalla Società e ammortizzati in quote costanti per un periodo di cinque (5) anni dalla data in cui sono sorti . I costi di messa a punto, lanciare e registrare inizialmente un ulteriore Comparto vengono addebitate a tale Comparto dalla Società e ammortizzati in quote costanti per un periodo di cinque (5) anni dalla data è stato lanciato questo Comparto .

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto è calcolato e pubblicato giornalmente sul sito web della società.

Denominazione Società: Threadneedle Specialist Investment Funds

Denominazione: Threadneedle UK Absolute Alpha INA EUR

Gestore: Threadneedle Investment Services Limited

Data di inizio operatività: 30/09/2010

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: TH1002

Codice ISIN: GB00B550SH29

Finalità: rendimento positivo in un periodo continuativo di 12 mesi.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe almeno due terzi del proprio capitale in società nel Regno Unito o in società che vi svolgono una operatività significativa e, quando opportuno, in liquidità. Il Fondo investe in azioni direttamente oppure tramite derivati.

Aree geografiche/mercati di riferimento: prevalentemente Regno Unito.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Non è garantito alcun rendimento positivo e non si applica alcuna forma di protezione del capitale; inoltre rischio controparte e rischio utilizzo strumenti finanziari derivati.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo "Absolute return long short".

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: 1ret net

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Le competenze, costi e spese relativi all'autorizzazione e alla costituzione e organizzazione della Società nonché all'offerta iniziale di Azioni (compresi la preparazione e la stampa del Prospetto informativo e le competenze dei consulenti che hanno assistito la Società) possono essere a carico della Società. A ciascun Comparto istituito dopo il 1° giugno 2003 vengono addebitati i relativi costi di costituzione. La Società può prelevare dal patrimonio di ciascun Comparto somme necessarie per pagare spese ed oneri sostenuti dalla Società, tra i quali figurano le voci seguenti:(a) commissioni e spese di spettanza dell'ACD (Authorised Corporate Director) e del Depositario;(b) spese sostenute nell'acquisizione, detenzione e alienazione di investimenti;(c) imposte e tasse dovute dalla Società;(d) interessi e oneri maturati su prestiti assunti;(e) eventuali importi a carico della Società nel riconoscimento di indennità previste nell'Atto costitutivo o accordi intercorsi con qualsiasi funzionario della Società;(f) commissioni di spettanza della FSA e commissioni periodiche similari di spettanza delle autorità di vigilanza di paesi o territori al di fuori del Regno Unito dove le Azioni sono o potrebbero essere distribuite;(g) compensi e spese dei revisori; e(h) commissioni e spese legate alle quotazioni delle Azioni in una qualsiasi Borsa valori.L'ACD o società appartenenti al suo gruppo provvedono al pagamento, per conto della Società, delle seguenti spese periodiche generali e di registrazione:(i) competenze e spese relative alla creazione e alla conservazione del Libro dei soci e funzioni collegate, comprese le commissioni del conservatore;(ii) spese sostenute nella distribuzione di reddito agli Azionisti;(iii) spese relative alla pubblicazione e diffusione dei valori del NAV;(iv) competenze e spese relative a fiscalisti, consulenti legali e altri professionisti di cui si avvale la Società;(v) i costi di convocazione e organizzazione di assemblee degli Azionisti (comprese le assemblee di Titolari di azioni di un particolare Comparto o di una particolare Classe all'interno del suddetto Comparto); e(vi) i costi relativi alla stampa e distribuzione di relazioni, bilanci e prospetti informativi, costi di pubblicazione ed eventuali costi sostenuti in relazione agli aggiornamenti periodici dei prospetti nonché altre spese amministrative ad eccezione dei componenti di base che comprendono il prospetto semplificato e il prospetto semplificato per uso in giurisdizioni al di fuori del Regno Unito al cui riguardo verranno addebitati solo i costi di redazione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il prezzo delle Azioni è pubblicato ogni giorno sul quotidiano "Milano Finanza" e sul sito web della società.

Denominazione Società: UBS (Irl) Investor Selection PLC

Denominazione: UBS (Irl) Fixed Income Gbl Opp R € Hdg

Gestore: UBS Global Asset Management (UK) Ltd

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Data di inizio operatività: 12/11/2013

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: UB1003

Codice ISIN: IE00BBL4V265

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe in una vasta gamma di titoli e titoli a reddito fisso emessi da società e governi di tutto il mondo, che possono includere paesi sviluppati e paesi emergenti. I titoli possono essere "investment grade" o "non-investment grade" in base alla valutazione di agenzie di rating riconosciute a livello internazionale. Il comparto potrà investire inoltre in strumenti del mercato monetario (titoli con alta liquidità e breve scadenza).

Aree geografiche/mercati di riferimento: tutte le aree geografiche.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: rischio controparte, rischio liquidità, rischio operativo, rischio utilizzo strumenti finanziari derivati.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend, ovvero dato dalla combinazione delle strategie Bottom up e Top down.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: r

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,00

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,20

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sono a carico del fondo i compensi riconosciuti agli Amministratori, alla Banca Depositaria e all'agente amministrativo per l'incarico svolto. Inoltre sono attribuibili anche le seguenti spese: consulenza legale, di revisione o contabilità, spese di registrazione, spese di traduzione, costi legati alla produzione, stampa e distribuzione di documentazione marketing e per la pubblicità. Per ulteriori dettagli in merito a costi e spese si rimanda al Prospetto d'offerta della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale di ciascuna azione viene calcolato su base giornaliera e pubblicato sul sito della società www.ubs.com e sui principali provider dati (www.bloomberg.com, www.swissfunddata.ch)

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Denominazione Società: UBS (Lux) Bond Fund

Denominazione: UBS (Lux) BF Convert Europe EUR P-acc

Gestore: UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 08/05/2000

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti area euro

Codice Old Mutual: UB4007

Codice ISIN: LU0108066076

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Significativo

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe principalmente in obbligazioni convertibili, che combinano le qualità di obbligazioni e azioni poiché il detentore ha il diritto di convertire l'obbligazione in azioni dello stesso emittente.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Eurozona.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito, Rischio operativo / di terzi, gli investimenti in attività meno liquide sono più difficili da vendere in contesti di mercato difficili.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom Up.

Parametro di riferimento: UBS Eurozone Convertible Bond Index (EUR)

Classi di quote: P

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,36

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,80

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Il Fondo sostiene i seguenti costi e spese: commissioni e spese per l'approvazione e la supervisione del Fondo in Lussemburgo e all'estero; spese per la stampa della regolamentazioni, dei prospetti e dei report annuali e semestrali; spese per la pubblicazione dei prezzi; commissioni relative alla quotazione del fondo; commissioni e spese della Banca Depositaria; spese di revisione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto di ciascuna classe di azioni sarà calcolato ogni Giorno di valutazione. I prezzi delle azioni di ciascuna Classe di ogni Comparto sono disponibili presso i principali provider dati (Morningstar/Bloomberg/Reuters).

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Denominazione Società: UBS (Lux) Bond Sicav

Denominazione: UBS (Lux) BS Sht Dura HY \$ P EUR H Acc

Gestore: UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 21/02/2011

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate

Codice Old Mutual: UB4009

Codice ISIN: LU0577855942

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Rilevante

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe principalmente in obbligazioni societarie quotate tra BBB+ e CCC- (Standard & Poor's) o rating similare da agenzie quotate a livello internazionale. Inoltre può investire fino a un terzo del suo portafoglio in liquidità e strumenti del mercato monetario.

Aree geografiche/mercati di riferimento: dato non disponibile.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito, Rischio operativo / di terzi, Rischio liquidità.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend, ovvero dato dalla combinazione delle strategie Bottom up e Top down.

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: ph

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,50

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,26

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Viene applicata al Comparto una commissione di gestione forfetaria massima calcolata sul valore del patrimonio netto medio del Comparto, utilizzata per l'amministrazione del Fondo (rappresentata dai costi della Società, dell'amministrazione e della banca depositaria), la gestione del patrimonio e la distribuzione del Comparto, nonché per la copertura dei costi sostenuti. La commissione di gestione forfetaria massima applicabile viene addebitata solo al lancio delle classi di azioni corrispondenti. Tale commissione di gestione forfetaria è impiegata dalla Società per coprire tutti i costi relativi all'amministrazione, alla gestione del portafoglio e alla custodia del patrimonio della Società, nonché alla distribuzione del Comparto, quali:

- le commissioni annuali e i costi per le autorizzazioni e la vigilanza sulla Società in Lussemburgo e all'estero;

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

- le altre commissioni delle Autorità di vigilanza;
- la stampa dei prospetti informativi, nonché delle relazioni annuali e semestrali;
- la pubblicazione dei prezzi e delle comunicazioni agli investitori;
- le commissioni connesse a un'eventuale quotazione della Società e alla distribuzione nazionale ed estera;
- le commissioni e i costi sostenuti dalla banca depositaria per la custodia del patrimonio della Società, l'esecuzione delle operazioni di pagamento e gli altri compiti previsti dalla legge del 2002;
- le commissioni e gli altri costi per il pagamento di eventuali dividendi agli investitori;
- il compenso del revisore dei conti.

La banca depositaria, l'amministrazione centrale e la Società hanno tuttavia diritto al rimborso delle spese per le disposizioni straordinarie adottate nell'interesse degli investitori, ovvero i relativi costi sono imputati direttamente alla Società. Inoltre sono a carico della Società tutti i costi di transazione connessi all'amministrazione del patrimonio della Società (provvigioni conformi al mercato, commissioni, tasse, ecc.). Sono infine a carico della Società tutte le tasse relative ai valori patrimoniali e al reddito della Società stessa, in particolare la *taxe d'abonnement*.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Le pubblicazioni vengono effettuate sui più importanti media economici internazionali, nonché su Reuters e all'indirizzo www.ubs.com (Fund Gate).

Denominazione Società: UBS (Lux) Bond Sicav

Denominazione: UBS (Lux) BS Sht Dura HY \$ P USD Acc

Gestore: UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 21/02/2011

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate

Codice Old Mutual: UB4010

Codice ISIN: LU0577855355

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe principalmente in obbligazioni societarie quotate tra BBB+ e CCC- (Standard & Poor's) o rating simile da agenzie quotate a livello internazionale. Inoltre può investire fino a un terzo del suo portafoglio in liquidità e strumenti del mercato monetario.

Aree geografiche/mercati di riferimento: dato non disponibile

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito, Rischio operativo / di terzi, Rischio liquidità.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend, ovvero dato dalla combinazione delle strategie Bottom-up e Top-down.

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: ph

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,50

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,26

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Viene applicata al Comparto una commissione di gestione forfetaria massima calcolata sul valore del patrimonio netto medio del Comparto, utilizzata per l'amministrazione del Fondo (rappresentata dai costi della Società, dell'amministrazione e della banca depositaria), la gestione del patrimonio e la distribuzione del Comparto, nonché per la copertura dei costi sostenuti. La commissione di gestione forfetaria massima applicabile viene addebitata solo al lancio delle classi di azioni corrispondenti. Tale commissione di gestione forfetaria è impiegata dalla Società per coprire tutti i costi relativi all'amministrazione, alla gestione del portafoglio e alla custodia del patrimonio della Società, nonché alla distribuzione del Comparto, quali:

- le commissioni annuali e i costi per le autorizzazioni e la vigilanza sulla Società in Lussemburgo e all'estero;
- le altre commissioni delle Autorità di vigilanza;
- la stampa dei prospetti informativi, nonché delle relazioni annuali e semestrali;
- la pubblicazione dei prezzi e delle comunicazioni agli investitori;
- le commissioni connesse a un'eventuale quotazione della Società e alla distribuzione nazionale ed estera;
- le commissioni e i costi sostenuti dalla banca depositaria per la custodia del patrimonio della Società, l'esecuzione delle operazioni di pagamento e gli altri compiti previsti dalla legge del 2002;
- le commissioni e gli altri costi per il pagamento di eventuali dividendi agli investitori;
- il compenso del revisore dei conti.

La banca depositaria, l'amministrazione centrale e la Società hanno tuttavia diritto al rimborso delle spese per le disposizioni straordinarie adottate nell'interesse degli investitori, ovvero i relativi costi sono imputati direttamente alla Società. Inoltre sono a carico della Società tutti i costi di transazione connessi all'amministrazione del patrimonio della Società (provvigioni conformi al mercato, commissioni, tasse, ecc.). Sono infine a carico della Società tutte le tasse relative ai valori patrimoniali e al reddito della Società stessa, in particolare la taxe d'abonnement.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Le pubblicazioni vengono effettuate sui più importanti media economici internazionali, nonché su Reuters e all'indirizzo www.ubs.com (Fund Gate).

Denominazione Società: UBAM

Denominazione: UBAM Neuberger Berman US Eq Val R Acc

Gestore: UBP Asset Management (Europe) S.A

Data di inizio operatività: 08/07/2004

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Nord America

Codice Old Mutual: UM2002

Codice ISIN: LU0181361980

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe principalmente in azioni statunitensi.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Stati Uniti.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di liquidità, Rischio di controparte, Rischio di cambio.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom Up.

Parametro di riferimento: S&P 500 TR

Classi di quote: R

Utilità attesa (dato espresso in %): 1,00

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Il fondo sostiene tutte le spese operative, i costi bancari relativi alla riscossione delle azioni, le spese di intermediazione, nonché i costi per la registrazione della Sicav e delle quotazioni delle azioni in borsa. Inoltre sono a carico del fondo le provvigioni relative all'incorporazione della Sicav, la preparazione e la pubblicazione dei prospetti d'offerta. Per maggiori dettagli inerenti l'applicazione dei costi si rinvia al Prospetto d'offerta della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota viene calcolato su base giornaliera.

Denominazione Società: UBAM

Denominazione: UBAM Euro 10-40 Convertible Bond R EUR

Gestore: UBP Asset Management (Europe) S.A

Data di inizio operatività: 06/06/2012

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti area euro

Codice Old Mutual: UM4001

Codice ISIN: LU0500231765

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Rilevante

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe principalmente in obbligazioni convertibili e titoli correlati. Il Fondo può investire in UBAM Convertibles Euro 10-40 meno del 100% del proprio patrimonio netto e di conseguenza il suo rendimento può essere leggermente diverso da quello del Fondo master.

Aree geografiche/mercati di riferimento: prevalentemente Europa.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito, Rischio di liquidità, Rischio di cambio, Rischio di controparte.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom Up.

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: R

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,72

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,80

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Il fondo sostiene tutte le spese operative, i costi bancari relativi alla riscossione della azioni, le spese di intermediazione, nonché i costi per la registrazione della Sicav e delle quotazioni delle azioni in borsa. Inoltre sono a carico del fondo le provvigioni relative all'incorporazione della Sicav, la preparazione e la pubblicazione dei prospetti d'offerta. Per maggiori dettagli inerenti l'applicazione dei costi si rinvia al Prospetto d'offerta della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota viene calcolato su base giornaliera.

Denominazione Società: Wells Fargo (Lux) Worldwide Fund

Denominazione: Wells Fargo (Lux) WF-US Prem Gr A USD

Gestore: RBS (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 29/06/2012

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Nord America

Codice Old Mutual: WE2001

Codice ISIN: LU0791592040

Finalità: Il fondo mira a offrire un apprezzamento del capitale nel lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Investe, in condizioni di mercato normali, almeno l'80% delle proprie attività totali in titoli azionari di società ad alta e media capitalizzazione (attualmente considerate quelle con capitalizzazioni

di mercato quanto meno pari a USD 2 miliardi al momento dell'acquisto), almeno il 55% delle proprie attività totali in titoli azionari

di società statunitensi ad alta e media capitalizzazione e sino al 25% delle proprie attività totali in titoli azionari di emittenti non

statunitensi tramite ADR (Ricevute di deposito americane), CDR (Ricevute di deposito canadesi), EDR (Ricevute di deposito europee),

GDR (Ricevute di deposito globali), IDR (Ricevute di deposito internazionali) e ricevute di deposito simili nonché in titoli azionari

denominati in dollari statunitensi di emittenti non statunitensi. Per società statunitensi s'intendono società che hanno la loro sede

centrale, o conducono la parte prevalente delle loro attività economiche, negli Stati Uniti.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Stati Uniti

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito - Rischio emittente/controparte - Rischio liquidità - Rischio valuta/tipo di cambio - Rischio di fattori politici ed economici - Rischio mercato azionario

Tecnica di gestione: Bottom-Up

Parametro di riferimento: Russell 1000 Growth TR

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Commissione della Società di gestione: Il Fondo corrisponderà alla Società di gestione una commissione non superiore allo 0,04% annuo del proprio patrimonio netto. La commissione esigibile è soggetta a un importo mensile minimo di EUR 1.700 per Comparto. La commissione della Banca depositaria: è calcolata in base al programma concordato e non dovrà superare il 2% annuo del Valore Patrimoniale netto di ciascun Comparto. La commissione di amministrazione: è calcolata in base al programma concordato e non dovrà superare il 2% annuo del Valore patrimoniale netto di ciascun Comparto. I costi e le spese di costituzione del Fondo sono stati a carico dello stesso e ammortizzati. Le spese di costituzione di eventuali nuovi Comparti saranno a carico del Comparto pertinente e ammortizzate in un periodo non superiore a cinque anni. Spese operative: Il Fondo pagherà, a valere sulle proprie attività, altri costi e spese sostenuti per la propria operatività

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore patrimoniale netto per Azione così come il Prezzo di sottoscrizione e il Prezzo di rimborso potranno essere ottenuti presso la sede legale del Fondo.

Denominazione Società: Wells Fargo (Lux) Worldwide Fund

Denominazione: Wells Fargo (Lux) WF-EM Eq Inc A USD

Gestore: RBS (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 29/06/2012

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: WE2002

Codice ISIN: LU0791590937

Finalità: Il fondo mira a offrire un apprezzamento del capitale nel lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Rilevante

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: In condizioni di mercato normali, almeno l'80% delle proprie attività totali in titoli azionari dei mercati emergenti di qualunque capitalizzazione di mercato e che distribuiscono dividendi. L'esposizione azionaria è ottenuta direttamente mediante l'investimento in titoli azionari e/o indirettamente tramite titoli partecipativi, titoli convertibili, titoli legati ad azioni e/o certificati. Il fondo può anche investire in titoli azionari tramite ADR (Ricevute di deposito americane), CDR (Ricevute di deposito canadesi), EDR (Ricevute di deposito europee), GDR (Ricevute di deposito globali), IDR (Ricevute di deposito internazionali) e ricevute di deposito simili nonché in azioni denominate in dollari statunitensi emesse da emittenti non statunitensi.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Paesi Emergenti

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito - Rischio emittente/controparte - Rischio liquidità - Rischio valuta/tipo di cambio - Rischio di fattori politici ed economici - Rischio mercato azionario

Tecnica di gestione: Emerging Markets Equity-Blend l'80% bottom up e 20% top down.

Parametro di riferimento: MSCI EM NR

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,74

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,85

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Commissione della Società di gestione: Il Fondo corrisponderà alla Società di gestione una commissione non superiore allo 0,04% annuo del proprio patrimonio netto. La commissione esigibile è soggetta a un importo mensile minimo di EUR 1.700 per Comparto. La commissione della Banca depositaria: è calcolata in base al programma concordato e non dovrà superare il 2% annuo del Valore Patrimoniale netto di ciascun Comparto. La commissione di amministrazione: è calcolata in base al programma concordato e non dovrà superare il 2% annuo del Valore patrimoniale netto di ciascun Comparto. I costi e le spese di costituzione del Fondo sono stati a carico dello stesso e ammortizzati. Le spese di costituzione di eventuali nuovi Comparti saranno a carico del Comparto pertinente e ammortizzate in un periodo non superiore a cinque anni. Spese operative: Il Fondo pagherà, a valere sulle proprie attività, altri costi e spese sostenuti per la propria operatività

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore patrimoniale netto per Azione così come il Prezzo di sottoscrizione e il Prezzo di rimborso potranno essere ottenuti presso la sede legale del Fondo.

Denominazione Società: Zenit SGR S.p.A.

Denominazione: Zenit MC Pianeta Italia I

Gestore: Zenit SGR S.p.A.

Data di inizio operatività: 01/07/2008

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Italia

Codice Old Mutual: ZE2001

Codice ISIN: IT0004374937

Finalità: crescita del capitale investito

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Di norma, strumenti finanziari azionari denominati in Euro; facoltà di investimento contenuto in depositi bancari; gli investimenti possono realizzarsi anche con un residuale ricorso all'acquisto di quote di OICR istituiti o gestiti dalla SGR. E' previsto l'investimento oltre il 35% del patrimonio del fondo in titoli emessi in Italia.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Italia.

Categorie di emittenti: Emittenti sia a capitalizzazione elevata con prospettive di crescita stabili nel tempo e con titoli azionari ad elevata liquidità, sia a capitalizzazione medio-bassa, con prospettive di forte crescita nel tempo e con titoli azionari a limitata liquidità.

Specifici fattori di rischio: Bassa capitalizzazione: investimento in azioni emesse da società a bassa capitalizzazione.

Paesi Emergenti: sono esclusi gli strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Tecnica di gestione: Criteri di selezione degli strumenti finanziari: analisi economico-finanziarie per la selezione delle società lungo le variabili della dimensione, della struttura patrimoniale e delle potenzialità di crescita degli utili nel tempo, analisi tecniche per la determinazione di prezzi-obiettivo di acquisto e di vendita. Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi.

Parametro di riferimento: 85% FTSE Italia all Share + 15% MTS Italia Bot ex banca d'Italia

Classi di quote: I

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,00

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,90

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: - gli oneri dovuti alla Banca Depositaria per l'incarico svolto, comprensivi anche del compito di provvedere al calcolo del valore della quota, nella misura massima dello 0,095% del patrimonio netto, oltre ad un importo fisso massimo di euro 12.500, annui

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota, per ciascuna classe, è pubblicato giornalmente sul quotidiano "il Sole 24 Ore", con l'indicazione della relativa data di riferimento. Il valore unitario della quota può essere altresì rilevato sul sito internet della SGR www.zenitonline.it.

Il seguente elenco riassume le variazioni relative alle principali caratteristiche dei fondi esterni disponibili nel prodotto Old Mutual Wealth Italy Spa. Il documento deve essere letto congiuntamente al materiale contrattuale del quale si consiglia un'attenta visione.

Morgan Stanley Investment Funds

Tipo di variazione: Sospensione del comparto in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità.

Data variazione: 31/10/2012

Codice Fondo: MS2021 Codice ISIN: LU0119620416

Denominazione: MS INVF Global Brands A

In data 31 ottobre 2012, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità. Skandia Vita provvede a sospendere il fondo in data 26 ottobre 2012. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

BlackRock (Luxembourg) S.A.

Tipo di variazione: Sospensione del comparto in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità.

Data variazione: 07/11/2013

Codice Fondo: ML2032 Codice ISIN: LU0224105477

Denominazione: BGF Continental European Flexible A2RF €

In data 7 novembre 2013, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità. Skandia Vita provvede a sospendere il fondo in data 11 ottobre 2013. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Morgan Stanley Investment Funds

Tipo di variazione: Sospensione del comparto in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità.

Data variazione: 30/11/2013

Codice Fondo: MS2033 Codice ISIN: LU0360482987

Denominazione: MS INVF Global Brands Z

In data 30 novembre 2013, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità. Skandia Vita provvede a sospendere il fondo in data 11 ottobre 2013. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Aberdeen Global

Tipo di variazione: Sospensione del comparto in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità e successiva introduzione commissioni di ingresso.

Data variazione: 11/03/2013

Codice Fondo: AD2001 Codice ISIN: LU0132412106

Denominazione: Aberdeen Global Emerging Mkts Eq A2

In data 11 marzo 2013 , La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità e successiva introduzione commissioni di ingresso. Skandia Vita provvede a sospendere il fondo in data 8 marzo 2013. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Invesco funds

Tipo di variazione: Sospensione del comparto in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità.

Data variazione: 26/11/2013

Codice Fondo: IV2022 Codice ISIN: LU0607514717

Denominazione: Invesco Japanese Equity Advtg A JPY Acc

In data 29 novembre 2013 , La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità. Skandia Vita provvede a sospepdere il comparto in data 29 novembre 2013. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

BNP PARIBAS L1

Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo

Data variazione: 31/01/2014

Codice Fondo: FO4002 Codice ISIN: LU0011928255

Denominazione: BNPP L1 Bond World Plus C C

Dal 31 gennaio 2014 il fondo viene ridenominato BNPP L1 Bond World Plus C C

JuliusBaer Multistok

Tipo di variazione: Fusione per incorporazione decisa dalla Sicav

Data variazione: 23/01/2014

Codice Fondo: JB2023 Codice ISIN: LU0244125125

Denominazione: JB Multicooperation Commodity EUR B

Il Comparto viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di fusione per incorporazione

BlackRock

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 14/02/2014

Codice Fondo: ML4002 Codice ISIN: LU0063729296

Denominazione: BGF Asian Tiger Bond A2 USD

Dal 14 febbraio 2014 la politica di investimento viene modificata come sotto riportato:

La politica di investimento del Comparto attualmente prevede che tale Comparto investa il 70% del patrimonio totale in una tipologia o gamma specifica di investimenti e che il restante 30% possa essere investito (i) fino al 30% in strumenti del mercato monetario, (ii) fino al 25% in obbligazioni convertibili e in obbligazioni con warrant e (iii) fino al 10% in titoli azionari. La politica di investimento verrà ora modificate in modo che l'unica limitazione prevista per l'allocazione del 30% sia quella relativa a un investimento massimo del 10% del patrimonio totale in titoli azionari.

BlackRock

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 14/02/2014

Codice Fondo: ML4005 **Codice ISIN: LU0050372472**

Denominazione: BGF Euro Bond A2

Dal 14 febbraio 2014 la politica di investimento viene modificata come sotto riportato:

La politica di investimento del Comparto attualmente prevede che tale Comparto investa il 70% del patrimonio totale in una tipologia o gamma specifica di investimenti e che il restante 30% possa essere investito (i) fino al 30% in strumenti del mercato monetario, (ii) fino al 25% in obbligazioni convertibili e in obbligazioni con warrant e (iii) fino al 10% in titoli azionari. La politica di investimento verrà ora modificata in modo che l'unica limitazione prevista per l'allocazione del 30% sia quella relativa a un investimento massimo del 10% del patrimonio totale in titoli azionari.

BlackRock

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 14/02/2014

Codice Fondo: ML4007 **Codice ISIN: LU0093503810**

Denominazione: BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR

Dal 14 febbraio 2014 la politica di investimento viene modificata come sotto riportato:

La politica di investimento del Comparto attualmente prevede che tale Comparto investa il 70% del patrimonio totale in una tipologia o gamma specifica di investimenti e che il restante 30% possa essere investito (i) fino al 30% in strumenti del mercato monetario, (ii) fino al 25% in obbligazioni convertibili e in obbligazioni con warrant e (iii) fino al 10% in titoli azionari. La politica di investimento verrà ora modificata in modo che l'unica limitazione prevista per l'allocazione del 30% sia quella relativa a un investimento massimo del 10% del patrimonio totale in titoli azionari.

BlackRock

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 14/02/2014

Codice Fondo: ML4004 **Codice ISIN: LU0278453476**

Denominazione: BGF Fixed Income Global Opps A2 EUR Hdg

Dal 14 febbraio 2014 la politica di investimento viene modificata come sotto riportato:

La politica di investimento del Comparto attualmente prevede che tale Comparto investa il 70% del patrimonio totale in una tipologia o gamma specifica di investimenti e che il restante 30% possa essere investito (i) fino al 30% in strumenti del mercato monetario, (ii) fino al 25% in obbligazioni convertibili e in obbligazioni con warrant e (iii) fino al 10% in titoli azionari. La politica di investimento verrà ora modificata in modo che l'unica limitazione prevista per l'allocazione del 30% sia quella relativa a un investimento massimo del 10% del patrimonio totale in titoli azionari.

BlackRock

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 14/02/2014

Codice Fondo: ML4003 **Codice ISIN: LU0297942863**

Denominazione: BGF Global Government Bond Hedged A2 EUR

Dal 14 febbraio 2014 la politica di investimento viene modificata come sotto riportato:

La politica di investimento del Comparto attualmente prevede che tale Comparto investa il 70% del patrimonio totale in una tipologia o gamma specifica di investimenti e che il restante 30% possa essere investito (i) fino al 30% in strumenti del mercato monetario, (ii) fino al 25% in obbligazioni convertibili e in obbligazioni con warrant e (iii) fino al 10% in titoli azionari. La politica

di investimento verrà ora modificate in modo che l'unica limitazione prevista per l'allocazione del 30% sia quella relativa a un investimento massimo del 10% del patrimonio totale in titoli azionari.

BlackRock

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 14/02/2014

Codice Fondo: ML4001 Codice ISIN: LU0096258446

Denominazione: BGF US Government Mortgage A2 USD

Dal 14 febbraio 2014 la politica di investimento viene variata come segue: il Comparto persegue un livello di reddito elevato. Investe almeno l'80% del patrimonio totale in valori mobiliari a reddito fisso emessi o garantiti dal governo degli Stati Uniti, da sue agenzie o enti, inclusi i certificati garantiti da ipoteche emessi dalla Government National Mortgage Association ("GNMA") e altri titoli del governo degli Stati Uniti rappresentativi di partecipazioni in pool di ipoteche, quali i titoli garantiti da ipoteche emessi da Fannie Mae e Freddie Mac. Tutti i titoli in cui il Comparto investe sono denominati in dollari USA.

Lombard Odier Funds

Tipo di variazione: Fusione per incorporazione decisa dalla Sicav

Data variazione: 20/02/2014

Codice Fondo: LO2017 Codice ISIN: LU0293439856

Denominazione: LO Funds - William Blair Gbl Gr.(EUR) PA

Il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Comparti sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di fusione.

BlackRock (Luxembourg) S.A.

Tipo di variazione: Fusione per incorporazione decisa dalla Sicav

Data variazione: 14/02/2014

Codice Fondo: ML2004 Codice ISIN: LU0006061161

Denominazione: BGF Euro Small & Mid Cap Opps A2 EUR

Il Comparto viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei compartimenti sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di fusione per incorporazione

Calamos

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 06/01/2014

Codice Fondo: CL1001 Codice ISIN: IE00B28VTV28

Denominazione: Calamos Gbl Conv Opps A USD Acc

Dal 14 febbraio 2014 la politica di investimento viene variata come segue: Il fondo investe almeno il 70% del suo portafoglio in titoli convertibili e strumenti simili che comprendono convertibili sintetici (synthetic convertibles) emessi da Società di tutto il mondo. La restante parte può essere investita in titoli che favoriscano il raggiungimento dell'obiettivo del fondo come azioni, titoli a reddito fisso, titoli ad interesse variabile, fondi comuni di investimento, liquidità o titoli liquidi simili come titoli di credito negoziabili, certificati di deposito o Buoni Ordinari del Tesoro. Il manager cerca di massimizzare il profilo "rischio-reddito" attraverso l'investimento in titoli convertibili di emittenti di ogni paese. Il fondo provvede ad un'ampia diversificazione dell'esposizione dell'universo obbligazionario globale convertibile e in qualsiasi momento può investire fino al 30% del suo patrimonio netto in titoli di emittenti di mercati emergenti

Celsius Global funds Sicav

Tipo di variazione: Liquidazione Fondo decisa dalla Sicav

Data variazione: 15/01/2014

Codice Fondo: CE1002 **Codice ISIN:** MT0000074667

Denominazione: Barclays CAR Long Short D EUR

Il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di liquidazione.

BNP PARIBAS L1

Tipo di variazione: Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 31/01/2014

Codice Fondo: FO4002 **Codice ISIN:** LU0011928255

Denominazione: BNPP L1 Bond World Plus C C

Dal 31 gennaio 2014 il Fondo viene ridenominato BNPP L1 Bond World Plus C C

Ing (L) sicav

Tipo di variazione: Fusione per incorporazione decisa dalla Sicav

Data variazione: 03/02/2014

Codice Fondo: IL2045 **Codice ISIN:** LU0396249665

Denominazione: ING (L) Invest MENA X EUR Acc

Il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di fusione per incorporazione

BNY Mellon global funds

Tipo di variazione: Liquidazione comparto decisa dalla Sicav

Data variazione: 14/03/2014

Codice Fondo: ME1003 **Codice ISIN:** IE00B3DYTD53

Denominazione: BNY Mellon Evolution Gbl Alp R EUR

Il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di liquidazione.

Comgest Growth PLC

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 07/02/2014

Codice Fondo: CG2001 **Codice ISIN:** IE00B6X8T619

Denominazione: Comgest Growth Europe R EUR Acc

Dal 7 febbraio 2014 la politica del Fondo CG2001 Comgest Growth Europe R EUR Acc viene variata come segue: i titoli di debito investiti nel fondo saranno di qualità sufficiente per essere considerati "investment grade" da agenzie di rating come Standard & Poor's o Moody's, possono essere sia a tasso variabile che fisso e includere obbligazioni governative.

Vontobel Fund

Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo e modifica della politica di investimento

Data variazione: 31/01/2014

Codice Fondo: VO2002 **Codice ISIN:** LU0153585137

Denominazione: Vontobel European Equity B

Dal 31 gennaio 2014 il comparto viene ridenominato Vontobel Fund - European Equity B. Dal 31 gennaio 2014 viene riformulata la frase relativa all'obiettivo di investimento: questo Fondo persegue uno stile d'investimento "Quality Growth" con l'obiettivo di conservare il capitale e investire

prevalentemente in titoli di società che presentano una crescita degli utili relativamente elevata sul lungo periodo e una redditività superiore alla media.

Vontobel Fund

Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo e modifica della politica di investimento

Data variazione: 31/01/2014

Codice Fondo: VO4004 Codice ISIN: LU0035765741

Denominazione: Vontobel US Equity B

Dal 31 gennaio 2014 il Fondo viene ridenominato Vontobel Fund - US Equity B . Dal 31 gennaio 2014 viene riformula la frase relativa all'obiettivo di investimento: questo Fondo persegue uno stile d'investimento "Quality Growth" con l'obiettivo di conservare il capitale e investire prevalentemente in titoli di società che presentano una crescita degli utili relativamente elevata sul lungo periodo e una redditività superiore alla media.

Vontobel Fund

Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo e modifica della politica di investimento

Data variazione: 31/01/2014

Codice Fondo: VO2003 Codice ISIN: LU0218910536

Denominazione: Vontobel Global Equity B

Dal 31 gennaio 2014 il Fondo viene ridenominato Vontobel Fund - Global Equity B. Dal 31 gennaio 2014 viene riformula la frase relativa all'obiettivo di investimento: questo Fondo persegue uno stile d'investimento "Quality Growth" con l'obiettivo di conservare il capitale e investire prevalentemente in titoli di società che presentano una crescita degli utili relativamente elevata sul lungo periodo e una redditività superiore alla media.

Plurima funds

Tipo di variazione: Eliminazione del Fondo in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità e passaggio a nav settimanale decisa dalla Sicav

Data variazione: 24/03/2014

Codice Fondo: EG1001 Codice ISIN: IE00B09T7B75

Denominazione: Plurima European Absolute Return

In data 11 aprile, il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità e passaggio a nav settimanale

Franklin templeton investment funds

Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo

Data variazione: 31/03/2014

Codice Fondo: FT3004 Codice ISIN: LU0316494805

Denominazione: Franklin Global Fdmtl Strat A Acc €

Dal 31 marzo 2014 il Fondo viene ridenominato Franklin Global Fundamental Str EUR A Acc

Franklin templeton investment funds

Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo

Data variazione: 31/03/2014

Codice Fondo: FT4004 Codice ISIN: LU0093669546

Denominazione: Franklin Euro Government Bond A YDis €

Dal 31 marzo 2014 il Fondo viene ridenominato Franklin Euro Government Bond A YDis €

Franklin templeton investment funds

Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo

Data variazione: 31/03/2014

Codice Fondo: FT4006 Codice ISIN: LU0109395268

Denominazione: Franklin Euro High Yield A YDis €

Dal 31 marzo 2014 il Fondo viene ridenominato Franklin Euro High Yield A Dis €

BNY Mellon global funds

Tipo di variazione: Sospensione del Fondo in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità e introduzione delle commissioni di ingresso.

Data variazione: 17/04/2014

Codice Fondo: ME1004 Codice ISIN: IE00B3T5WH77

Denominazione: BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg

In data 28 marzo 2014 la Società di Gestione ha deciso di introdurre una commissione di ingresso obbligatoria sul Fondo. Skandia Vita provvede a sospendere il comparto in data 17 aprile 2014. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Alken fund

Tipo di variazione: Sospensione del comparto in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità.

Data variazione: 17/04/2014

Codice Fondo: AK1001 Codice ISIN: LU0572586591

Denominazione: Alken Absolute Return Europe A

In data 17 aprile 2014, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità. Tale decisione è stata presa al fine di garantire gli interessi dei partecipanti e la performance del fondo. Skandia Vita provvede a sospendere il comparto in data 17 aprile 2014. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Alken fund

Tipo di variazione: Sospensione del comparto in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità.

Data variazione: 17/04/2014

Codice Fondo: AK2001 Codice ISIN: LU0524465977

Denominazione: Alken European Opportunities A

In data 17 aprile 2014, la Sicav ha deciso di sospendere il Fondo in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità. Tale decisione è stata presa al fine di garantire gli interessi dei partecipanti e la performance del fondo. Skandia Vita provvede a sospendere il comparto in data 17 aprile 2014. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Old Mutual Global Investors Series plc

Tipo di variazione: Fusione per incorporazione decisa dalla Sicav

Data variazione: 30/05/2014

Codice Fondo: OM1001 Codice ISIN: IE00B73XJ859

Denominazione: Old Mutual Global Eq Abs Ret A Acc EUR

Il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di fusione per incorporazione

Morgan stanley investment funds

Tipo di variazione: Nomina di Morgan Stanley Investment Management Limited come Società di Gestione

Data variazione: 01/04/2014

Il Consiglio ha deciso di nominare Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited, società soggetta nel Regno Unito alla vigilanza della Financial Conduct Authority ed avente sede legale in 25 Cabot Square, Londra, E14 4QA, Regno Unito, in qualità di società di gestione della Società (la "Società di Gestione") a decorrere dal 1 aprile 2014.

Morgan stanley investment funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 01/04/2014

Codice Fondo: MS2002 Codice ISIN: LU0073229253

Denominazione: MS INVF Asian Equity A

Dal 1° aprile 2014 l'obiettivo e la politica d'investimento del Comparto viene modificata come di seguito riportato: L'obiettivo d'investimento dell'Asian Equity Fund è l'aumento a lungo termine del valore del capitale, denominato in Dollari USA, mediante investimenti principalmente in titoli azionari di società che hanno sede o che svolgono la maggior parte della loro attività economica in Asia, escluso il Giappone, in modo da trarre profitto dalla dinamica capacità di crescita economica della regione. Il Comparto investe sia nei mercati sviluppati che in quelli emergenti della regione, come Corea del Sud, Taiwan, Singapore, Malesia, Hong Kong e Thailandia, ma si ricercano anche ulteriori opportunità, ovunque la legislazione lo permetta e in qualsiasi mercato emergente e di frontiera dell'Asia. Il Comparto può anche investire, in via accessoria, in certificati rappresentativi di azioni in deposito "depository receipts" (compresi "American Depositary Receipts"- ADRs; "Global Depositary Receipts" – GDRs; "International Depositary Receipts" – IDRs; e "European Depositary Receipts" – EDRs) in strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate, obbligazioni, warrant, organismi d'investimento collettivo compresi i comparti chiusi e i Comparti della Società e titoli non trattati ampiamente."

Morgan stanley investment funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 01/04/2014

Codice Fondo: MS2004 Codice ISIN: LU0073229840

Denominazione: MS INVF Emerg Mkts Equity A

Dal 1° aprile 2014 l'obiettivo e la politica d'investimento del Comparto viene modificata come di seguito riportato: L'obiettivo d'investimento dell'Emerging Markets Equity Fund è massimizzare il rendimento totale, denominato in Dollari USA, investendo principalmente in titoli azionari di paesi con mercati emergenti. Il Comparto investirà principalmente nei paesi con mercati emergenti nei quali la Società ritiene che l'economia si stia fortemente sviluppando e nei quali i mercati si stiano evolvendo verso forme più complesse. Per paesi con "Mercati Emergenti", nell'ambito di questo Comparto, s'intendono quelli definiti all'MSCI Emerging Market Index, nella misura in cui i mercati di questi paesi possano essere ritenuti mercati riconosciuti ("Mercati Riconosciuti") ai sensi dell'Articolo 41(1) della Legge del 2010. Ai fini della realizzazione del suo investimento principale nei paesi con Mercati Emergenti, il Comparto può investire in titoli di società costituite e situate in paesi con Mercati Emergenti e potrà anche investire in titoli di società costituite e situate in paesi con Mercati Sviluppato (nell'ambito del presente Comparto, come definiti da MSCI World) qualora il valore dei titoli di tale società sia influenzato principalmente dalla situazione di un paese

emergente o il cui principale mercato sia in un paese emergente, o qualora il 50% del reddito della società in questione, da solo o su base consolidata, derivi da beni prodotti, vendite effettuate o servizi resi in paesi emergenti, o in altri strumenti collegati ad azioni situate in Mercati Sviluppati ma che prevedano un'esposizione su Mercati Emergenti (ad esempio depositary receipts) ("Titoli Esposti su Mercati Emergenti").

Morgan stanley investment funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 01/04/2014

Codice Fondo: MS4001 Codice ISIN: LU0073230004

Denominazione: MS INV F Emerging Markets Debt A

Dal 1° aprile 2014 l'obiettivo e la politica d'investimento del Comparto viene modificata come di seguito riportato: L'obiettivo di investimento dell'Emerging Markets Debt Fund è la massimizzazione del rendimento totale, denominato in Dollari USA, principalmente mediante investimenti in titoli di debito di governi e di emittenti collegati ai governi con sede in paesi con Mercati Emergenti (compresi, nella misura in cui tali strumenti siano rappresentati da titoli, partecipazioni a finanziamenti concessi da istituzioni finanziarie a governi), nonché in titoli di debito di emittenti societari con sede o costituiti ai sensi delle leggi di paesi con Mercati Emergenti. Il Comparto intende investire le sue attività in titoli di paesi con Mercati Emergenti che diano luogo a elevati rendimenti correnti, e che nel contempo abbiano il potenziale per un aumento del capitale.

Morgan stanley investment funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 01/04/2014

Codice Fondo: MS4013 Codice ISIN: LU0283960077

Denominazione: MS INV F Emerg Mkts Domestic Debt A

Dal 1° aprile 2014 l'obiettivo e la politica d'investimento del Comparto viene modificata come di seguito riportato: L'obiettivo di investimento dell'Emerging Markets Domestic Debt Fund è la massimizzazione del rendimento totale, principalmente attraverso investimenti in un portafoglio di obbligazioni dei Mercati Emergenti e di altri titoli di debito dei Mercati Emergenti, denominati nella locale valuta di emissione. Il Comparto intende investire le sue attività in titoli di debito di Mercati Emergenti che diano luogo a elevati rendimenti correnti e che nel contempo abbiano il potenziale per un aumento del capitale.

Morgan stanley investment funds

Tipo di variazione: Modifica delle struttura commissinale della Società di Gestione

Data variazione: 01/04/2014

Dal 1° aprile 2014 la nuova struttura commissionale non prevede più una Commissione per Servizi agli Azionisti. La Commissione di Gestione, la Commissione di Amministrazione e i Costi Specifici Aggiuntivi sono dovuti alla Società di Gestione, che a sua volta pagherà i fornitori di servizi dei Comparti e le relative spese di operatività degli stessi. La nuova struttura fornisce maggiore certezza agli investitori, poiché tutti i costi sono compresi nella Commissione di Gestione, nella Commissione di Amministrazione e nei Costi Specifici Aggiuntivi, salvo che per un importo limitato di costi aggiuntivi specificati nel Prospetto della Società di gestione nella sezione intitolata "Altri oneri", i quali comprendono le Commissioni di Negoziazione (ciascun comparto sostiene le spese connesse alle transazioni, che potranno ad esempio includere l'acquisto e la vendita dei titoli e degli strumenti finanziari del portafoglio), e le Spese Straordinarie (che potranno ad esempio comprendere le spese di contenzioso e le tasse).

Ubs (lux) equity sicav

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 28/04/2014

Codice Fondo: UB2010 Codice ISIN: LU0723564463

Denominazione: UBS (Lux) ES Eurp Opp Uncons € P

Dal 28 aprile 2014 la politica di investimento del comparto viene integrata aggiungendo il seguente paragrafo: "Il comparto investe almeno il 75% del proprio patrimonio in azioni di società con sede nell'Unione europea."

Pioneer funds

Tipo di variazione: Il Fondo viene riaperto alle sottoscrizioni in data 23/05/2014 per innalzamento del rating medio di credito.

Data variazione: 23/05/2014

Codice Fondo: PI4005 Codice ISIN: LU0111925136

Denominazione: Pioneer Fds Emerg Mkts Bd E EUR ND

Il Fondo precedentemente sospeso alle sottoscrizioni per rating medio di credito inferiore ai limiti regolamentari, viene riaperto alle sottoscrizioni in data 23 maggio 2014.

Pioneer funds

Tipo di variazione: Il Fondo viene riaperto alle sottoscrizioni in data 23/05/2014 per innalzamento del rating medio di credito.

Data variazione: 23/05/2014

Codice Fondo: PI4010 Codice ISIN: LU0190667542

Denominazione: Pioneer Fds Euro Strat Bd E EUR ND

Il Fondo precedentemente sospeso alle sottoscrizioni per rating medio di credito inferiore ai limiti regolamentari, viene riaperto alle sottoscrizioni in data 23 maggio 2014.

Eurizon capital sgr s.p.a

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento . Riconfigurazione del Fondo aperto non armonizzato in Fondo armonizzato

Data variazione: 02/05/2014

Codice Fondo: IN2019 Codice ISIN: IT0001470183

Denominazione: Eurizon Azioni Pmi Italia

Dal 2 maggio 2014 Il Fondo diventa Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.

Di seguito la nuova politica di investimento.

Tipologia di strumenti finanziari e valuta di denominazione: principalmente di natura azionaria denominati in euro.

Aree geografiche/Mercati di riferimento: principalmente Italia.

Categoria di emittenti e settori industriali: principalmente società a media capitalizzazione; diversificazione degli investimenti in tutti i settori economici.

Specifici fattori di rischio- Categoria di emittenti: investimento principale in azioni emesse da società a media capitalizzazione.

- Paesi Emergenti: non è previsto l'investimento in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi emergenti.

Operazioni in strumenti finanziari derivati

La SGR utilizza strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di buona gestione del Fondo e di investimento. In relazione alla finalità di investimento, il Fondo si avvale di una leva finanziaria tendenzialmente compresa tra 1 e 1,30. In quest'ultimo caso l'effetto sul valore della

quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il Fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato tendenzialmente fino ad un massimo del 30%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni che per le perdite. L'esposizione in strumenti finanziari derivati è calcolata secondo il metodo degli impegni.

Eurizon capital sgr s.p.a

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento . Riconfigurazione del Fondo aperto non armonizzato in Fondo armonizzato

Data variazione: 02/05/2014

Codice Fondo: IM2005 Codice ISIN: IT0001007274

Denominazione: Eurizon Azioni Pmi America

Dal 2 maggio 2014 Il Fondo diventa Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE. Di seguito la nuova politica di investimento.

Tipologia di strumenti finanziari e valuta di denominazione: principalmente di natura azionaria denominati in dollari statunitensi e canadesi.

Aree geografiche/Mercati di riferimento: principalmente Nord America.

Categoria di emittenti e settori industriali: principalmente società a capitalizzazione medio/bassa; diversificazione degli investimenti in tutti i settori economici.

Specifici fattori di rischio

- Categoria di emittenti: investimento principale in azioni emesse da società a media e bassa capitalizzazione.
- Paesi Emergenti: investimento residuale in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi emergenti.
- Rischio di cambio: il Fondo risulta esposto al rischio di cambio.

Operazioni in strumenti finanziari derivati

La SGR utilizza strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di buona gestione del Fondo e di investimento. In relazione alla finalità di investimento, il Fondo si avvale di una leva finanziaria tendenzialmente compresa tra 1 e 1,30. In quest'ultimo caso l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il Fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato tendenzialmente fino ad un massimo del 30%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni che per le perdite. L'esposizione in strumenti finanziari derivati è calcolata secondo il metodo degli impegni.

AMUNDI FUNDS

Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo e modifica della politica di investimento

Data variazione: 19/05/2014

Codice Fondo: AG1003 Codice ISIN: LU0568619802

Denominazione: Amundi Fds Gbl Macro Forex SE-C

Dal 19 maggio 2014 il fondo viene ridenominato Amundi Funds Global Macro Forex. Di seguito la nuova politica di investimento: L'obiettivo di questo Comparto è quello di conseguire un rendimento superiore ("sovraperformare") rispetto all'indice EONIA (Euro Overnight Index Average) composto su base quotidiana, al netto degli oneri. Per dare un'indicazione, dato il budget di rischio del Comparto (VaR 6%), il rendimento atteso è superiore all'indice EONIA +3% annuo su un orizzonte temporale minimo di investimento di 1 anno, al lordo degli oneri. Il budget di rischio del Comparto viene costantemente monitorato mediante una metodologia "value-at-risk (VaR)". Il Comparto viene gestito costantemente in modo da non superare un VaR annuale massimo stimato ex-ante (VaR annuale stimato ex ante) del 6%. Ciò significa che, statisticamente ed in condizioni normali di mercato, il portafoglio è costruito in modo tale da non subire un calo superiore al 6% su un periodo di un anno, con un intervallo di confidenza del 95%. Il Comparto ricerca un rendimento totale mediante l'investimento di almeno il 67% del proprio attivo totale sui

mercati valutari esteri (contratti future su valuta, operazioni a termine su valuta, swap valutari, opzioni valutarie...), obbligazioni di categoria Investment grade, titoli di debito, di emittenti di qualsiasi paese, quotati o negoziati su un Mercato Regolamentato di un paese OCSE.

AMUNDI FUNDS

Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo

Data variazione: 19/05/2014

Codice Fondo: AG4007 Codice ISIN: LU0210817440

Denominazione: Amundi Fds Gbl Mcr Bds&Ccs LowVol SE-C

Dal 19 maggio 2014 il fondo viene ridenominato Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol.

Dws invest sicav

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 26/05/2014

Codice Fondo: DW2006 Codice ISIN: LU0273158872

Denominazione: Deutsche Invest I Global Agribusiness LC

Dal 26 maggio la politica d'investimento sarà modificata e gli investimenti in titoli ABS e in crediti ipotecari saranno limitati a una quota massima pari al 20% del patrimonio del comparto.

Dws invest sicav

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 26/05/2014

Codice Fondo: DW2002 Codice ISIN: LU0210301635

Denominazione: Deutsche Invest I Global EM Equities LC

Dal 26 maggio il comparto dovrà investire più del 70% del patrimonio netto in valori patrimoniali non denominati in won coreani.

AMUNDI FUNDS

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 02/06/2014

Codice Fondo: AG4004 Codice ISIN: LU0119133931

Denominazione: Amundi Fds Bd Global SU-C

Dal 2 giugno 2014 la politica di investimento viene modificata come segue: l'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore all'indice "J.P. Morgan Government bond Global All Maturities Unhedged in USD" su un orizzonte minimo di investimento di tre anni, al netto degli oneri. Per conseguire tale obiettivo, l'allocazione del budget di rischio del Comparto viene effettuata a livello internazionale tra titoli di debito di paesi sovrani ed enti "quasi- sovrani", obbligazioni di emittenti societari, titoli ABS/MBS e mercati valutari. Attraverso una gestione di tipo "top down" del portafoglio, il Comparto attua:

-Strategie direzionali per determinare l'esposizione complessiva alle varie classi di attività (tasso di interesse, titoli di stato e obbligazioni industriali, valute, titoli ABS/MBS...), - Strategie intra-mercato di valore relativo ("relative value") che utilizzano principalmente titoli di credito liquidi nell'intento di diversificare il portafoglio a livello geografico nonché nell'ambito del proprio universo di investimento in titoli a reddito fisso e valute: posizionamento sulla curva di rendimento, allocazione mercato o allocazione paese, selezione delle obbligazioni, allocazione per qualità creditizia dell'emittente e geografica, allocazione di credito settoriale (autoveicoli, attività finanziarie, ...) ed esposizione valutaria. Le posizioni strategiche direzionali e di tipo relative value verranno integrate da una gestione tattica al fine di trarre profitto dalle opportunità di breve periodo.

L'utilizzo di derivati costituirà parte integrante delle politiche e delle strategie di investimento. Contratti future, opzioni, contratti forward, swap, derivati di credito (derivati Single issuer e Credit Default Swap Index) verranno utilizzati a fini di copertura e/o esposizione al rischio legato al tasso di interesse, al rischio valutario e di credito. Il Comparto intende investire almeno due terzi del patrimonio in valori mobiliari e titoli di credito, a tasso fisso o variabile, emessi o garantiti da Stati OCSE o organizzazioni sovranazionali (per almeno il 60% del Comparto) nonché in altre obbligazioni di categoria "investment grade" denominate in valute liberamente convertibili. La parte rimanente del patrimonio del Comparto può essere investita nei valori e negli strumenti descritti nell'introduzione al paragrafo "B. Comparti Obbligazionari" per essere esposta, tra l'altro, a mercati non OCSE o a mercati delle Obbligazioni ad Alto Rendimento ("High Yield").

Fidelity funds

Tipo di variazione: Sospensione del comparto in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità.

Data variazione: 26/05/2014

Codice Fondo: FY2024 Codice ISIN: LU0048584766

Denominazione: Fidelity Italy A-EUR

In data 26 maggio 2014, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità. Skandia Vita provvede a sospendere il comparto in data 26 maggio 2014. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Extra Fund Sicav

Tipo di variazione: Liquidazione Fondo decisa dalla Sicav

Data variazione: 10/10/2013

Codice Fondo: EX3001 Codice ISIN: LU0383928677

Denominazione: Extra Bilanciato

La Sicav ha deciso che il fondo Extra Bilanciato (EX3001) verrà messo in liquidazione. Non abbiamo una data precisa della liquidazione. In via cautelativa, Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo in data 10 ottobre 2013 a nuove sottoscrizioni, aggiuntivi e switch il fondo in oggetto. In caso di richiesta di investimento connesso al versamento del premio aggiuntivo, o switch in entrata la percentuale destinata ai Extra Bilanciato (EX3001) deve essere investita nel fondo Anima Liquidità Euro I (AN5001).

Henderson horizon fund

Tipo di variazione: Sospensione del comparto per introduzione commissioni di ingresso obbligatorie

Data variazione: 06/12/2013

Codice Fondo: HE2004 Codice ISIN: LU0046217351

Denominazione: Henderson Horizon Pan Eurp Smlr Coms A2

In data 6 dicembre 2013, La Sicav ha deciso di introdurre commissioni di ingresso in fase di sottoscrizione del comparto. Skandia Vita provvede a sospendere il fondo in data 3 dicembre 2013. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Candriam Index Arbitrage

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav- Nomina di Candriam France come Società di Gestione-Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 13/03/2014

Codice Fondo: DE1001 Codice ISIN: FR0010016477

Denominazione: Candriam Index Arbitrage C EUR

In data 13 marzo 2014 il Consiglio di amministrazione ha deciso modificare la denominazione della Sicav Dexia Index Arbitrage in Candriam Index Arbitrage; nomina di Candriam France come nuova società di gestione con sede legale 40, rue Washington 75008 PARIGI; ridenominazione del Fondo in Candriam Index Arbitrage C EUR

Candriam Long Short Credit

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav- Nomina di Candriam France come Società di Gestione-Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 13/03/2014

Codice Fondo: DE1002 Codice ISIN: FR0010760694

Denominazione: Candriam Long Short Credit C

In data 13 marzo 2014 il Consiglio di amministrazione ha deciso modificare la denominazione della Sicav Dexia Long Short Credit in Candriam Index Arbitrage; nomina di Candriam France come nuova società di gestione con sede legale 40, rue Washington 75008 PARIGI; ridenominazione del fondo in Candriam Index Arbitrage C EUR.

Candriam Money Market

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav- Nomina di Candriam Money Market come Società di Gestione-Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 06/05/2014

Codice Fondo: DE5001 Codice ISIN: LU0093583077

Denominazione: Candriam Money Market Euro C Acc

In data 6 maggio 2014 il Consiglio di amministrazione ha deciso ha deciso modificare la denominazione della Sicav Dexia Money Market in Candriam Money Market; nomina di Candriam Luxembourg come nuova società di gestione con sede legale 136, route d'Arlon, L - 1150 Lussemburgo; ridenominazione del Fondo in Candriam Money Market Euro C Acc.

Candriam Equities L

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav- Nomina di Candriam Luxembourg come Società di Gestione-Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 06/05/2014

Codice Fondo: DE2008 Codice ISIN: LU0108459040

Denominazione: Candriam Eqs L Biotechnology C USD Acc

In data 6 maggio 2014 il Consiglio di amministrazione ha deciso modificare la denominazione della Sicav Dexia Equities L in Candriam Equities L; nomina di Candriam Luxembourg come nuova società di gestione con sede legale 136, route d'Arlon, L - 1150 Lussemburgo; ridenominazione del Fondo in Candriam Eqs L Biotechnology C Acc.

Candriam Bonds

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav- Nomina di Candriam Luxembourg come Società di Gestione-Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 26/05/2014

Codice Fondo: DE4003 Codice ISIN: LU0157930404

Denominazione: Candriam Bds Euro Government C EUR Acc

In data 26 maggio 2014 il Consiglio di amministrazione ha deciso modificare la denominazione della Sicav Dexia Bonds in Candriam Bonds; nomina di Candriam Luxembourg come nuova

società di gestione con sede legale 136, route d'Arlon, L – 1150 Lussemburgo; ridenominazione del Fondo Candriam Bonds Euro Government C Acc.

Candriam Bonds

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav- Nomina di Candriam Luxembourg come Società di Gestione-Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 26/05/2014

Codice Fondo: DE4005 Codice ISIN: LU0157931550

Denominazione: Candriam Bds World Government Plus C

In data 26 maggio 2014 il Consiglio di amministrazione ha deciso modificare la denominazione della Sicav Dexia Bonds in Candriam Bonds; nomina di Candriam Luxembourg come nuova società di gestione con sede legale 136, route d'Arlon, L – 1150 Lussemburgo; ridenominazione del Fondo Candriam Bonds World Government Plus C Acc

JCI Capital Sicav

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav-Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 30/05/2014

Codice Fondo: MT1001 Codice ISIN: LU0331832757

Denominazione: JCI Capital Sicav Perfor Assolt C Ret €A

In data 30 maggio 2014 il Consiglio di amministrazione ha deciso modificare la denominazione della Sicav Motus Sicav in JCI Capital Sicav ; Il fondo viene ridenominato JCI Capital Sicav Performance Assoluta A.

JCI Capital Sicav

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav-Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 30/05/2014

Codice Fondo: MT1002 Codice ISIN: LU0122683864

Denominazione: JCI Capital Sicav Gbl Bal C Ret EUR A

In data 30 maggio 2014 il Consiglio di amministrazione ha deciso modificare la denominazione della Sicav Motus Sicav in JCI Capital Sicav ; il fondo viene ridenominato JCI Capital Sicav Global Balanced.

JCI Capital Sicav

Tipo di variazione: Modifica del gestore delegato

Data variazione: 21/07/2014

Codice Fondo: MT1001 Codice ISIN: LU0331832757

Denominazione: JCI Capital Sicav Perfor Assolt C Ret €A

Dal 21 luglio 2014 nomina di JCI Capital Ltd. come nuovo gestore delegato con sede legale Royalty House, 32 Sackville Street, Mayfair, London W1S 3EA, United Kingdom.

Legg Mason Global Funds Plc

Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo e modifica della politica di investimento

Data variazione: 30/06/2014

Codice Fondo: LM2001 Codice ISIN: IE00B19Z6G02

Denominazione: Legg Mason Royce US SmlrComs A Acc €

In data 30 giugno 2014 il fondo viene ridenominato Legg Mason Royce Smlr Coms A Acc €. La politica di investimento viene modificata come segue: il Comparto investirà almeno due terzi del Valore Patrimoniale Netto in titoli azionari emessi da "Società statunitensi" con capitalizzazioni di mercato inferiori a 5 miliardi di dollari USA.

Legg Mason Global Funds Plc

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 30/06/2014

Codice Fondo: LM4002 Codice ISIN: IE00B23Z8X43

Denominazione: Legg Mason BW Glb Fxd Inc A Acc Hg € AH

In data 30 giugno 2014 la politica d'investimento sarà migliorata in modo da sottolineare che tutti i titoli di debito acquistati dal Comparto saranno muniti di un rating Investment Grade al momento dell'acquisto. Laddove l'investimento così acquistato venga declassato a un rating inferiore a Investment Grade in un momento successivo all'acquisto, il Sub-gestore degli investimenti può, a sua discrezione, continuare a detenere il titolo di debito qualora decida che ciò sia nel miglior interesse degli azionisti. Verrà inoltre modificata in modo tale da eliminare il riferimento ai seguenti strumenti compresi negli investimenti consentiti del Comparto: titoli di debito societari di emittenti ubicati o i cui titoli siano quotati o negoziati in Mercati regolamentati, compresi pagherò liberamente trasferibili, obbligazioni e obbligazioni senza garanzia (comprese obbligazioni prive di cedola, c.d. zero coupon), titoli convertibili e non convertibili, commercial paper, certificati di deposito e accettazioni bancarie emesse da organizzazioni industriali, di fornitura di servizi di pubblica utilità, finanziarie, banche commerciali e holding bancarie; titoli garantiti da ipoteca (comprese le obbligazioni ipotecarie garantite) e titoli garantiti da attività.

Legg Mason Global Funds Plc

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 30/06/2014

Codice Fondo: LM2002 Codice ISIN: IE00B19ZB094

Denominazione: Legg Mason CB US Agrsv Growth A Acc €

In data 30 giugno 2014 la politica d'investimento sarà modificata in modo tale da riportare che il Comparto investirà almeno due terzi del Valore Patrimoniale Netto in titoli azionari emessi da "Società statunitensi" con capitalizzazioni di mercato inferiori a 5 miliardi di dollari USA.

Sarasin investmentfonds sicav

Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo

Data variazione: 16/06/2014

Codice Fondo: SR2004 Codice ISIN: GB00B2Q8L643

Denominazione: Sarasin Food and Agricultural Opps A Acc

Dal 16 giugno 2014 il fondo viene ridenominato Sarasin Food & Agriculture Opp. AP Acc Low Vol

Allianz Global Investors Fund

Tipo di variazione: Modifica della Società di gestione

Data variazione: 01/07/2014

Codice Fondo: AZ4001 Codice ISIN: LU0482909909

Denominazione: Allianz Euro High Yld Bd AT EUR

Dal 1° luglio 2014 nomina di Allianz Global Investors Europe GmbH come nuova società di gestione, con sede legale in Bockenheimer Landstrasse 42-44.

Allianz Global Investors Fund

Tipo di variazione: Modifica della Società di gestione

Data variazione: 01/07/2014

Codice Fondo: AZ2001 Codice ISIN: LU0256839274

Denominazione: Allianz Europe Equity Growth AT EUR

Dal 1° luglio 2014 nomina di Allianz Global Investors Europe GmbH come nuova società di gestione, con sede legale in Bockenheimer Landstrasse 42-44.

Allianz Global Investors Fund

Tipo di variazione: Modifica della Società di gestione

Data variazione: 01/07/2014

Codice Fondo: AZ2005 Codice ISIN: LU0414045822

Denominazione: Allianz European Eq Dividend AT EUR

Dal 1° luglio 2014 nomina di Allianz Global Investors Europe GmbH come nuova società di gestione, con sede legale in Bockenheimer Landstrasse 42-44.

Janus capital funds plc

Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo

Data variazione: 28/07/2014

Codice Fondo: JA2001 Codice ISIN: IE0009511647

Denominazione: Janus Oppc Alpha A EUR Acc Hedged

Dal 28 luglio 2014 il fondo viene ridenominato Janus Opportunistic Alpha Fund A EUR Acc.

AMUNDI FUNDS

Tipo di variazione: Fusione per incorporazione decisa dalla Sicav

Data variazione: 11/09/2014

Codice Fondo: AG2016 Codice ISIN: LU0119094778

Denominazione: Amundi Fds Eq Emerging Europe SE-C

Il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di fusione per incorporazione

Deutsche Invest I

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav-Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 25/08/2014

Codice Fondo: DW2010 Codice ISIN: LU0632805262

Denominazione: Deutsche Invest I China Bonds LCH

In data 25 agosto 2014 il Consiglio di amministrazione ha deciso modificare la denominazione della Sicav Dws invest in Deutsche Invest I; il fondo viene ridenominato Deutsche Invest I China Bonds LCH.

Deutsche Invest I

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav-Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 25/08/2014

Codice Fondo: DW2005 Codice ISIN: LU0298649426

Denominazione: Deutsche Invest I Clean Tech LC

In data 25 agosto 2014 il Consiglio di amministrazione ha deciso modificare la denominazione della Sicav Dws invest in Deutsche Invest I; il fondo viene ridenominato Deutsche Invest I Clean Tech LC.

Deutsche Invest I

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav-Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 25/08/2014

Codice Fondo: DW2011 **Codice ISIN: LU0329760002**

Denominazione: Deutsche Invest I EM Top Div LC

In data 25 agosto 2014 il Consiglio di amministrazione ha deciso modificare la denominazione della Sicav Dws invest in Deutsche Invest I; il fondo viene ridenominato Deutsche Invest I Emerg Mkts Top Div LC.

Deutsche Invest I

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav-Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 25/08/2014

Codice Fondo: DW2006 **Codice ISIN: LU0273158872**

Denominazione: Deutsche Invest I Global Agribusiness LC

In data 25 agosto 2014 il Consiglio di amministrazione ha deciso modificare la denominazione della Sicav Dws invest in Deutsche Invest I; il fondo viene ridenominato Deutsche Invest I Global AgriBusiness LC.

Deutsche Invest I

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav-Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 25/08/2014

Codice Fondo: DW2002 **Codice ISIN: LU0210301635**

Denominazione: Deutsche Invest I Global EM Equities LC

In data 25 agosto 2014 il Consiglio di amministrazione ha deciso modificare la denominazione della Sicav Dws invest in Deutsche Invest I; il fondo viene ridenominato Deutsche Invest I Global Emerging Mkts Eqs LC.

Deutsche Invest I

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav-Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 25/08/2014

Codice Fondo: DW2001 **Codice ISIN: LU0237014641**

Denominazione: Deutsche Invest I New Resources LC

In data 25 agosto 2014 il Consiglio di amministrazione ha deciso modificare la denominazione della Sicav Dws invest in Deutsche Invest I; il fondo viene ridenominato Deutsche Invest I New Resources LC.

Deutsche Invest I

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav-Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 25/08/2014

Codice Fondo: DW2009 **Codice ISIN: LU0507265923**

Denominazione: Deutsche Invest I Top Dividend LC

In data 25 agosto 2014 il Consiglio di amministrazione ha deciso modificare la denominazione della Sicav Dws invest in Deutsche Invest I; il fondo viene ridenominato Deutsche Invest I Top Dividend LC.

Deutsche Invest I

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav-Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 25/08/2014

Codice Fondo: DW2008 **Codice ISIN: LU0145644893**

Denominazione: Deutsche Invest I Top Euroland LC

In data 25 agosto 2014 il Consiglio di amministrazione ha deciso modificare la denominazione della Sicav Dws invest in Deutsche Invest I; il fondo viene ridenominato Deutsche Invest I Top Euroland LC.

Parvest

Tipo di variazione: Il Fondo viene riaperto alle sottoscrizioni in data 12/09/2014

Data variazione: 12/09/2014

Codice Fondo: PR2020 Codice ISIN: LU0069970746

Denominazione: Parvest Equity Japan Small Cap C C

Il Fondo precedentemente sospeso alle sottoscrizioni dalla Società di gestione per limiti di capacità, viene riaperto alle sottoscrizioni in data 12 settembre 2014.

Pioneer funds

Tipo di variazione: Il Fondo viene riaperto alle sottoscrizioni in data 12/09/2014

Data variazione: 12/09/2014

Codice Fondo: PI2005 Codice ISIN: LU0111919162

Denominazione: Pioneer Fds Euroland Equity E EUR ND

Il Fondo precedentemente sospeso alle sottoscrizioni dalla Società di gestione per limiti di capacità, viene riaperto alle sottoscrizioni in data 12 settembre 2014.

Threadneedle (Lux)

Tipo di variazione: Il Fondo viene riaperto alle sottoscrizioni in data 12/09/2014

Data variazione: 12/09/2014

Codice Fondo: AE2004 Codice ISIN: LU0061476155

Denominazione: Threadneedle(Lux) Pan European Eqs AE

Il Fondo precedentemente sospeso alle sottoscrizioni dalla Società di gestione per limiti di capacità, viene riaperto alle sottoscrizioni in data 12 settembre 2014.

Eurizon capital sgr s.p.a

Tipo di variazione: Il Fondo viene riaperto alle sottoscrizioni in data 12/09/2014

Data variazione: 12/09/2014

Codice Fondo: IN4006 Codice ISIN: IT0001052742

Denominazione: Eurizon Diversificato Etico

Il Fondo precedentemente sospeso alle sottoscrizioni dalla Società di gestione per limiti di capacità, viene riaperto alle sottoscrizioni in data 12 settembre 2014.

ADVANTAGE

Tipo di variazione: Il Fondo viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Data variazione: 24/10/2014

Codice Fondo: AA1001 Codice ISIN: LU0453296237

Denominazione: Advantage Absolute Return Glob B Cap

In data 24 ottobre 2014, ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad eliminare dalla gamma dei fondi esterni disponibili per il prodotto da Lei sottoscritto il fondo indicato nella denominazione. In questa data, qualora sul fondo siano presenti posizioni, La Compagnia disinvestirà tutte le quote del fondo in fase di eliminazione e ne reinvestirà contestualmente il contovalore, senza alcun costo, in un altro fondo esterno della medesima categoria.

ADVANTAGE

Tipo di variazione: Il Fondo viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Data variazione: 24/10/2014

Codice Fondo: AA4001 Codice ISIN: LU0080743130

Denominazione: Advantage Income B

In data 24 ottobre 2014, ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto, Old Mutual Wealth Italy ad eliminare dalla gamma dei fondi esterni disponibili per il prodotto da Lei sottoscritto il fondo indicato nella denominazione. In questa data, qualora sul fondo siano presenti posizioni, La Compagnia disinvestirà tutte le quote del fondo in fase di eliminazione e ne reinvestirà contestualmente il contovalore, senza alcun costo, in un altro fondo esterno della medesima categoria.

Dnca Invest

Tipo di variazione: Il Fondo viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Data variazione: 24/10/2014

Codice Fondo: DN3001 Codice ISIN: FR0007051040

Denominazione: Eurose C

In data 24 ottobre 2014, ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad eliminare dalla gamma dei fondi esterni disponibili per il prodotto da Lei sottoscritto il fondo indicato nella denominazione. In questa data, qualora sul fondo siano presenti posizioni, La Compagnia disinvestirà tutte le quote del fondo in fase di eliminazione e ne reinvestirà contestualmente il contovalore, senza alcun costo, in un altro fondo esterno della medesima categoria.

Dnca Invest

Tipo di variazione: Il Fondo viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Data variazione: 24/10/2014

Codice Fondo: DN3002 Codice ISIN: FR0007050190

Denominazione: DNCA Evolutif C

In data 24 ottobre 2014, ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad eliminare dalla gamma dei fondi esterni disponibili per il prodotto da Lei sottoscritto il fondo indicato nella denominazione. In questa data, qualora sul fondo siano presenti posizioni, La Compagnia disinvestirà tutte le quote del fondo in fase di eliminazione e ne reinvestirà contestualmente il contovalore, senza alcun costo, in un altro fondo esterno della medesima categoria.

Jpmorgan funds

Tipo di variazione: Il Fondo viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Data variazione: 24/10/2014

Codice Fondo: FF2026 Codice ISIN: LU0111753769

Denominazione: JPM GI Socially Responsible A (dist)-USD

In data 24 ottobre 2014, ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad eliminare dalla gamma dei fondi esterni disponibili per il prodotto da Lei sottoscritto il fondo indicato nella denominazione. In questa data, qualora sul fondo siano presenti posizioni, La Compagnia disinvestirà tutte le quote del fondo in fase di

eliminazione e ne reinvestirà contestualmente il contovalore, senza alcun costo, in un altro fondo esterno della medesima categoria.

Jpmorgan funds

Tipo di variazione: Il Fondo viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Data variazione: 24/10/2014

Codice Fondo: FF4003 **Codice ISIN:** LU0053696067

Denominazione: JPM Global Aggregate Bd A (inc)-USD

In data 24 ottobre 2014, ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad eliminare dalla gamma dei fondi esterni disponibili per il prodotto da Lei sottoscritto il fondo indicato nella denominazione. In questa data, qualora sul fondo siano presenti posizioni, La Compagnia disinvestirà tutte le quote del fondo in fase di eliminazione e ne reinvestirà contestualmente il contovalore, senza alcun costo, in un altro fondo esterno della medesima categoria.

Goldman sachs funds

Tipo di variazione: Il Fondo viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Data variazione: 24/10/2014

Codice Fondo: GS2002 **Codice ISIN:** LU0068894848

Denominazione: GS Europe Eq Ptnrs Port Base €

In data 24 ottobre 2014, ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad eliminare dalla gamma dei fondi esterni disponibili per il prodotto da Lei sottoscritto il fondo indicato nella denominazione. In questa data, qualora sul fondo siano presenti posizioni, La Compagnia disinvestirà tutte le quote del fondo in fase di eliminazione e ne reinvestirà contestualmente il contovalore, senza alcun costo, in un altro fondo esterno della medesima categoria.

Eurizon capital sgr s.p.a

Tipo di variazione: Il Fondo viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Data variazione: 24/10/2014

Codice Fondo: IM2010 **Codice ISIN:** IT0001389722

Denominazione: Eurizon Azioni Pmi Europa

In data 24 ottobre 2014, ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad eliminare dalla gamma dei fondi esterni disponibili per il prodotto da Lei sottoscritto il fondo indicato nella denominazione. In questa data, qualora sul fondo siano presenti posizioni, La Compagnia disinvestirà tutte le quote del fondo in fase di eliminazione e ne reinvestirà contestualmente il contovalore, senza alcun costo, in un altro fondo esterno della medesima categoria.

Invesco funds

Tipo di variazione: Il Fondo viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Data variazione: 24/10/2014

Codice Fondo: IV2002 **Codice ISIN:** LU0028120375

Denominazione: Invesco Emerging Europe Equity A

In data 24 ottobre 2014, ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad eliminare dalla gamma dei fondi esterni disponibili per il prodotto da Lei sottoscritto il fondo indicato nella denominazione. In questa data, qualora sul fondo siano presenti posizioni, La Compagnia disinvestirà tutte le quote del fondo in fase di eliminazione e ne reinvestirà contestualmente il contovalore, senza alcun costo, in un altro fondo esterno della medesima categoria.

Janus capital funds plc

Tipo di variazione: Il Fondo viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Data variazione: 24/10/2014

Codice Fondo: JA4002 Codice ISIN: IE0009530639

Denominazione: Janus High Yield A EUR Acc Hedged

In data 24 ottobre 2014, ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad eliminare dalla gamma dei fondi esterni disponibili per il prodotto da Lei sottoscritto il fondo indicato nella denominazione. In questa data, qualora sul fondo siano presenti posizioni, La Compagnia disinvestirà tutte le quote del fondo in fase di eliminazione e ne reinvestirà contestualmente il contovalore, senza alcun costo, in un altro fondo esterno della medesima categoria.

Janus capital funds plc

Tipo di variazione: Il Fondo viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Data variazione: 24/10/2014

Codice Fondo: JB2001 Codice ISIN: LU0107858044

Denominazione: JB EF GI Emerging Mkts-EUR B

In data 24 ottobre 2014, ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad eliminare dalla gamma dei fondi esterni disponibili per il prodotto da Lei sottoscritto il fondo indicato nella denominazione. In questa data, qualora sul fondo siano presenti posizioni, La Compagnia disinvestirà tutte le quote del fondo in fase di eliminazione e ne reinvestirà contestualmente il contovalore, senza alcun costo, in un altro fondo esterno della medesima categoria.

Nord est fund

Tipo di variazione: Il Fondo viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Data variazione: 24/10/2014

Codice Fondo: NO4001 Codice ISIN: LU0102240396

Denominazione: NEF Obbligaz Euro R

In data 24 ottobre 2014, ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad eliminare dalla gamma dei fondi esterni disponibili per il prodotto da Lei sottoscritto il fondo indicato nella denominazione. In questa data, qualora sul fondo siano presenti posizioni, La Compagnia disinvestirà tutte le quote del fondo in fase di eliminazione e ne reinvestirà contestualmente il contovalore, senza alcun costo, in un altro fondo esterno della medesima categoria.

Invesco funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 08/09/2014

Codice Fondo: IV2019 **Codice ISIN: LU0149503202**

Denominazione: Invesco US Structured Equity A

Dall'8 settembre 2014 la politica di investimento viene modificata come segue: L'obiettivo del Comparto è conseguire l'apprezzamento del capitale nel lungo termine investendo in un portafoglio diversificato di azioni ad alta capitalizzazione quotate su borse USA riconosciute. Almeno il 70% delle attività totali del Comparto (senza tener conto delle attività liquide accessorie) sarà sempre investito in azioni di società ad alta capitalizzazione con sede legale negli USA o che esercitino le loro attività commerciali prevalentemente negli USA.

Jpmorgan funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 03/09/2014

Codice Fondo: FF2014 **Codice ISIN: LU0083573666**

Denominazione: JPM Emerging Middle East Eq A (dist)-USD

In data 3 settembre 2014, viene modificata la politica d'investimento del Comparto per consentire un maggior utilizzo di participation notes volto al conseguimento dell'obiettivo d'investimento. Le participation notes sono prodotti d'investimento acquisiti da terze parti che offrono all'investitore un'esposizione ai titoli azionari e sono generalmente utilizzate per ottenere l'accesso a taluni mercati nei quali non è possibile investire direttamente. Gli investitori sono pertanto esposti non solo alla variazione del valore delle azioni sottostanti, ma anche all'esposizione alla controparte derivante dalle operazioni con terzi.

Capital International Fund

Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo

Data variazione: 26/09/2014

Codice Fondo: CI2002 **Codice ISIN: LU0342050274**

Denominazione: Cap Group Global Growth and Income B

Dal 26 settembre 2014 il fondo viene ridenominato Cap Group Global Growth and Income B.

Capital International Fund

Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo

Data variazione: 26/09/2014

Codice Fondo: Ci2001 **Codice ISIN: LU0157035980**

Denominazione: Cap Group US Growth & Income B

Dal 26 settembre 2014 il fondo viene ridenominato Cap Group US Growth & Income B.

Fidelity funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 29/09/2014

Codice Fondo: FY2027 **Codice ISIN: LU0049112450**

Denominazione: Fidelity Pacific A-USD

In data 3 settembre 2014, viene modificata la politica d'investimento come di seguito riportato: Investe in via principale in un portafoglio gestito attivamente di titoli della regione Asia Pacifico, che comprende - senza intento limitativo - Giappone, Australia, Cina, Hong Kong, India, Indonesia, Corea, Malesia, Nuova Zelanda, Filippine, Singapore, Taiwan e Thailandia.

Franklin templeton investment funds

Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo

Data variazione: 30/09/2014

Codice Fondo: FT5002 Codice ISIN: LU0128517660

Denominazione: Franklin Euro Liquid Reserve A Acc €

Dal 30 settembre 2014 il fondo viene ridenominato Franklin Euro Liquid Reserve A Acc €

Raiffeisen Capital Managemet

Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo

Data variazione: 30/09/2014

Codice Fondo: RF3001 Codice ISIN: AT0000785381

Denominazione: Raiffeisen Bilanciato Sostenibile

Dal 30 settembre 2014 il fondo viene ridenominato Raiffeisen Bilanciato Globale VT.

Morgan stanley investment funds

Tipo di variazione: Liquidazione comparto decisa dalla Sicav

Data variazione: 11/09/2014

Codice Fondo: MS5003 Codice ISIN: LU0106251654

Denominazione: MS INV F Euro Liquidity A

In data 09 settembre 2014 Il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di liquidazione.

Eurizon Investment sicav

Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo

Data variazione: 19/09/2014

Codice Fondo: EU1003 Codice ISIN: LU0735549858

Denominazione: EIS Flexible Beta Total Ret I

In data 19 settembre 2014 il consiglio di amministrazione della Sicav ha deciso di ridenominare il fondo in EIS Flexible Beta Total Ret z e trasferire la gamma da Eurizon Investment Sicav a Eurizon Easyfund.

Invesco funds

Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo

Data variazione: 16/09/2014

Codice Fondo: IV4003 Codice ISIN: LU0102737144

Denominazione: Invesco Active Multi-Sector Crdt A

Dal 30 settembre 2014 il fondo viene ridenominato Invesco Active Multi-Sector Credit Fund A Acc.

Axa world funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 24/09/2014

Codice Fondo: WF2005 Codice ISIN: LU0266013126

Denominazione: AXA WF Frm Health AC EUR

Dal 24 settembre 2014, gli Amministratori hanno deciso di modificare leggermente la politica d'investimento dei comparti in modo da rispondere a una richiesta di precisazione dell'autorità di sorveglianza di Hong Kong, dove vengono distribuiti tali comparti.

Axa world funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 24/09/2014

Codice Fondo: WF4002 Codice ISIN: LU0164100710

Denominazione: AXA WF Euro Credit Plus AC EUR

Dal 24 settembre gli Amministratori hanno deciso di modificare la politica d'investimento del comparto, andando a:

- modificare la definizione di rating sub-investment grade;
- precisare che il comparto non investirà in titoli con rating CCC+ o minore secondo il rating di Standard & Poor's o il rating equivalente di Moody's o Fitch (laddove sarà preso in considerazione il rating minore possibile) o, se privi di rating, considerati come tali da parte del gestore degli investimenti, nel migliore interesse degli azionisti del comparto;
- precisare le regole applicabili qualora si verificasse un determinato downgrade dei titoli detenuti dal comparto che, in tal caso, saranno venduti entro 6 mesi;
- precisare che il comparto non investirà oltre il 10% del proprio patrimonio netto in quote di OICVM e/o OIC gestiti dalla società di gestione o da qualsiasi altra entità del gruppo AXA IM e spiegare che gli stessi OICVM e/o OIC non investiranno in titoli con rating CCC+ o minore secondo il rating di Standard & Poor's o il rating equivalente di Moody's o Fitch (laddove sarà preso in considerazione il rating minore possibile) e, se privi di rating, considerati come tali da parte del gestore degli investimenti di tali OICVM e/o OIC.

Axa world funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 24/09/2014

Codice Fondo: WF2006 Codice ISIN: LU0266019321

Denominazione: AXA WF Frm Junior Energy AC EUR

Dal 24 settembre, gli Amministratori hanno deciso di correggere un refuso nella sezione "Obiettivo d'investimento" del comparto, specificando che l'investitore tipo cercherebbe un incremento del capitale a lungo termine, calcolato in USD anziché in EUR, come attualmente indicato.

Pimco

Tipo di variazione: Modifica gestore

Data variazione: 07/10/2014

Codice Fondo: PM4012 Codice ISIN: IE0032379574

Denominazione: PIMCO GIS Low Average Dur Ins Acc

Le dimissioni del principale gestore e fondatore di PIMCO Bill Gross, hanno generato negli investitori istituzionali e nei mercati un clima di incertezza, generato dal timore che la partenza di una personalità carismatica come Bill Gross potesse comportare un cambio di rotta soprattutto nelle strategie di investimento del gruppo PIMCO, da lui gestite. I forti deflussi che hanno caratterizzato per alcuni giorni alcuni comparti del gruppo, leader nella gestione del reddito fisso, hanno convinto la direzione investimenti di Skandia a sospendere temporaneamente a nuovi investimenti il fondo.

Pimco

Tipo di variazione: Modifica gestore

Data variazione: 07/10/2014

Codice Fondo: PM4013 Codice ISIN: IE0009725304

Denominazione: PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Unhdg Acc

Le dimissioni del principale gestore e fondatore di PIMCO Bill Gross, hanno generato negli investitori istituzionali e nei mercati un clima di incertezza, generato dal timore che la partenza di una personalità carismatica come Bill Gross potesse comportare un cambio di rotta soprattutto nelle strategie di investimento del gruppo PIMCO, da lui gestite. I forti deflussi che hanno caratterizzato per alcuni giorni alcuni comparti del gruppo, leader nella gestione del reddito fisso,

hanno convinto la direzione investimenti di Skandia a sospendere temporaneamente a nuovi investimenti il fondo.

Pimco

Tipo di variazione: Modifica gestore

Data variazione: 07/10/2014

Codice Fondo: PM4014 Codice ISIN: IE0033989843

Denominazione: PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Hdg Acc

Le dimissioni del principale gestore e fondatore di PIMCO Bill Gross, hanno generato negli investitori istituzionali e nei mercati un clima di incertezza, generato dal timore che la partenza di una personalità carismatica come Bill Gross potesse comportare un cambio di rotta soprattutto nelle strategie di investimento del gruppo PIMCO, da lui gestite. I forti deflussi che hanno caratterizzato per alcuni giorni alcuni comparti del gruppo, leader nella gestione del reddito fisso, hanno convinto la direzione investimenti di Skandia a sospendere temporaneamente a nuovi investimenti il fondo.

Pimco

Tipo di variazione: Il Fondo viene riaperto alle sottoscrizioni in data 24/10/2014

Data variazione: 24/10/2014

Codice Fondo: PM4012 Codice ISIN: IE0032379574

Denominazione: PIMCO GIS Low Average Dur Ins Acc

Il Fondo precedentemente sospeso alle sottoscrizioni in seguito alla modifica del gestore, viene riaperto alle sottoscrizioni in data 24 ottobre 2014.

Pimco

Tipo di variazione: Il Fondo viene riaperto alle sottoscrizioni in data 24/10/2014

Data variazione: 24/10/2014

Codice Fondo: PM4013 Codice ISIN: IE0009725304

Denominazione: PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Unhdg Acc

Il Fondo precedentemente sospeso alle sottoscrizioni in seguito alla modifica del gestore, viene riaperto alle sottoscrizioni in data 24 ottobre 2014.

Pimco

Tipo di variazione: Il Fondo viene riaperto alle sottoscrizioni in data 24/10/2014

Data variazione: 24/10/2014

Codice Fondo: PM4014 Codice ISIN: IE0033989843

Denominazione: PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Hdg Acc

Il Fondo precedentemente sospeso alle sottoscrizioni in seguito alla modifica del gestore, viene riaperto alle sottoscrizioni in data 24 ottobre 2014.

Pictet

Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo e modifica della politica di investimento

Data variazione: 06/10/2014

Codice Fondo: PC4009 Codice ISIN: LU0303496367

Denominazione: Pictet-Global Bonds-R EUR

Dal 6 ottobre 2014 il comparto viene ridenominato Pictet-Global Bonds-R EUR. La politica di investimento viene modificata come segue: l'obiettivo di questo comparto consiste nel perseguire la crescita del reddito e del capitale, offrendo soprattutto un'esposizione ai titoli di credito di ogni tipo (come ad esempio, ma non solo, obbligazioni emesse da governi o società,

obbligazioni convertibili o no, obbligazioni indicizzate all'inflazione, ABS, MBS) e agli strumenti del mercato monetario. Il Comparto investirà pertanto soprattutto: direttamente nei titoli/categorie di attivi di cui sopra; in valori mobiliari (per esempio prodotti strutturati, come descritto sotto) collegati alla performance o che offrono un'esposizione ai titoli/alle categorie di attivi di cui al paragrafo precedente; mediante strumenti finanziari derivati aventi come sottostanti i titoli di cui al paragrafo precedente o gli attivi che offrono un'esposizione a detti titoli/dette categorie di attivi.

Ing (L) sicav

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 01/10/2014

Codice Fondo: IL2042 Codice ISIN: LU0205352882

Denominazione: ING (L) Invest Europe Hi Div X

In data 20 ottobre 2014, parte della della politica d'investimento viene modificata come di seguito riportato: Obiettivo del Comparto è incrementare il valore del capitale investendo essenzialmente prevalentemente in azioni europee e/o altri valori mobiliari (warrant su valori mobiliari, fino a un massimo del 10% del patrimonio netto del Comparto, e obbligazioni convertibili) che promettono dividendi interessanti. I titoli azionari in questione sono emessi da società costituite, quotate o negoziate in uno dei paesi europei. Le società emittenti sono domiciliate o operanti principalmente in Europa. Il Comparto mira a realizzare una performance superiore a quella del benchmark, l'indice MSCI Europe (Net), su un orizzonte temporale di diversi anni.

Ing (L) sicav

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 01/10/2014

Codice Fondo: IL2046 Codice ISIN: LU0429746927

Denominazione: ING (L) Invest US High Div X EUR Hdg

In data 20 ottobre 2014, parte della della politica d'investimento viene modificata come di seguito riportato: Il Comparto investe prevalentemente in un portafoglio diversificato costituito da azioni e/o altri valori mobiliari (warrant su valori mobiliari, fino a un massimo del 10% del proprio patrimonio netto, e obbligazioni convertibili) di società costituite, quotate o negoziate negli Stati Uniti, che promettono dividendi interessanti.

Ing (L) sicav

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 01/10/2014

Codice Fondo: IL4014 Codice ISIN: LU0546914242

Denominazione: ING (L) Renta Asian Dbt H-Ccy X \$ Acc

In data 20 ottobre 2014, parte della della politica d'investimento viene modificata come di seguito riportato: Questo Comparto mira a generare rendimenti attraverso la gestione attiva di un portafoglio prevalentemente costituito da obbligazioni e strumenti del mercato monetario denominati in dollari statunitensi di emittenti asiatici, (ad es. Singapore, Malaysia, Thailandia, Indonesia, Corea del Sud, Taiwan, Filippine, India, Hong Kong, Cina) e altri paesi della stessa area geografica. Il Comparto mira a realizzare una performance superiore a quella del Benchmark, l'indice JP Morgan JACI, su un orizzonte temporale di diversi anni.

Anima s.g.r.

Tipo di variazione: Sospensione del comparto in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità.

Data variazione: 01/04/2011

Codice Fondo: SH2019 **Codice ISIN: LU0106261612**

Denominazione: Schroder ISF US Smaller Comp A Acc

In data 4 aprile 2011, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità. Skandia Vita provvede a sospependere il comparto in data 1° aprile 2011. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Hsbc global investment fund

Tipo di variazione: Sospensione alle sottoscrizioni per la classe M1

Data variazione: 01/04/2010

Codice Fondo: HS2006 **Codice ISIN: LU0254985343**

Denominazione: HSBC GIF Latin American Equity M1C

In data 1° aprile 2010, La Sicav ha deciso di sospendere le sottoscrizioni per la classe M1 del comaprto HSBC GIF Latin American Equity M1C HS2006. Skandia Vita provvede a sospependere il comparto in data 1° aprile 2010. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Tabella riepilogativa dei Fondi esteri

La seguente tabella include informazioni legate esclusivamente ai Fondi esteri disponibili nel contratto.

I Fondi sono suddivisi per Società di gestione, categoria e codice. Per ogni Fondo viene indicato il profilo di rischio calcolato sulla base della volatilità a 3 anni annualizzata o ad 1 anno (se non disponibile per un periodo superiore). Il livello di rischio viene determinato, sulla base delle previsioni ex. Regolamento Emittenti Consob, in base a sei classi di rischio qualitative e nella mappatura di tali classi su altrettanti intervalli crescenti e non sovrapposti di volatilità.

rischio basso (fino a 0,49%), rischio medio basso (da 0,5% a 1,59%), rischio medio (da 1,6% a 3,99%), rischio medio alto (da 4,0% a 9,99%), rischio alto (da 10% a 24,99%), rischio molto alto (oltre 25%)

Si ricorda all'investitore-contraente che alcuni OICR presenti nel contratto da Lei sottoscritto potrebbero essere temporaneamente sospesi alla vendita per motivi connessi a decisioni delle singole società di gestione, per ragioni normative, o in previsione di un'attività di eliminazione fondi prevista dalla Compagnia, come previsto nelle Condizioni di contratto. I fondi sospesi sono evidenziati con una S nella colonna "Sospesi".

Il grado di scostamento rispetto al benchmark è una variabile strettamente legata alla tipologia di gestione ed esprime la volontà del gestore di optare per una sovraesposizione o per una sottoesposizione al rischio rispetto al parametro di riferimento. L'espressione qualitativa data a tale parametro deriva dalla quantificazione del differenziale tra la volatilità dei rendimenti del fondo esterno e quella dei rendimenti del relativo parametro di riferimento. Questa misura viene definita "delta vol".

La "delta vol" assume valori prossimi allo zero nelle gestioni passive. Nelle gestioni attive invece, alle tre classi qualitative che esprimono il grado di scostamento dal benchmark (contenuto, significativo, rilevante) vengono associati intervalli di "delta vol" di ampiezza crescente e simmetrici rispetto allo zero in modo da quantificare sia l'intensità che la direzione dell'attività gestionale.

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
AA3001	LU0123617002	EUR	ADVANTAGE	Advantage Total Return B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.6	1.50%	Medio alto	T+1
AC2001	IT0004718794	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA Globale A2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0	1.00%	Medio Alto	T+0
AC3001	IT0004718695	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA Performance A2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.112	0.70%	Medio Alto	T+0
AC3002	IT0004718737	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA Patrimonio Prudente A2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0.12	0.80%	Medio Alto	T+0
AC3003	IT0004718752	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA Patrimonio Dinamico A2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0.09	0.90%	Medio	T+0
AC3004	IT0004718778	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA Patrimonio Aggressivo A2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0	1.00%	Medio Alto	T+0
AC3005	IT0004718711	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA FONDO ETF Attivo A2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0	0.90%	Alto	T+0
AC5001	IT0004718612	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA Liquidità A2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0.048	0.12%	Medio Basso	T+0
AD2001	LU0132412106	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Global Emerging Mkts Eq A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.7	1.75%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
AD2002	LU0011963831	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Global North American Eq A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
AD2003	LU0011963245	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Global Asia Pacific Equity A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.7	1.75%	Alto	T+0
AD2006	LU0231459107	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Global Asian Smaller Cos A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.7	1.75%	Alto	T+0
AE1001	LU0515763737	USD	Threadneedle (Lux)	Threadneedle(Lux) American Abs Alp AU	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.6	1.50%	Medio Alto	T+0
AE2004	LU0061476155	EUR	Threadneedle (Lux)	Threadneedle(Lux) Pan European Eqs AE	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
AE2009	LU0515768298	USD	Threadneedle (Lux)	Threadneedle(Lux) Enh Cmdty Port AU	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0.7	1.75%	Alto	T+0
AE3003	LU0061474705	USD	Threadneedle (Lux)	Threadneedle(Lux) Global Asset Alloc AU	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.6	1.50%	Medio alto	T+0
AE4005	LU0096353940	EUR	Threadneedle (Lux)	Threadneedle(Lux) Euro Active Bds AE	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.36	0.90%	Medio	T+0
AG1001	LU0319687470	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Absolute Vol World Eqs SU-C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.6	1.50%	Alto	T+0
AG1003	LU0568619802	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Gbl Macro Forex SE-C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.24	0.60%	Medio	T+0
AG2021	LU0119086162	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Asia ex Japan SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.84	2.10%	Alto	T+0
AG2024	LU0165623785	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Greater China SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.84	2.10%	Alto	T+0
AG2025	LU0158081520	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Thailand SU-C	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0.8	2.00%	Alto	T+0
AG2026	LU0201575858	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Latin America SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0.84	2.10%	Alto	T+0
AG2027	LU0319686159	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Emg Internal Demand SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0.84	2.10%	Alto	T+0
AG2029	LU0347595372	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Global Agriculture SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.84	2.10%	Alto	T+0
AG2034	LU0568606577	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq US Relative Value SHE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.84	2.10%	Alto	T+0
AG2036	LU0347594300	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Global Resources SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.84	2.10%	Alto	T+0
AG2037	LU0568612039	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Global Luxy & LStyle SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.84	2.10%	Alto	T+0
AG2039	LU0568607468	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Euroland Small-Cap SE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.84	2.10%	Alto	T+0
AG3001	LU0272942433	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Absolute Vol Euro Eqs SE-C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.6	1.50%	Medio alto	T+0
AG4004	LU0119133931	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.4	1.00%	Medio alto	T+0
AG4006	LU0119100252	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Euro Corporate SE-C	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.4	1.00%	Medio alto	T+0
AG4007	LU0210817440	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Gbl Mcr Bds&Ccs LowVol SE-C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.24	0.60%	Medio	T+0
AG4009	LU0228157680	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Absolute Vol Arbitrage SE-C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.36	0.90%	Medio basso	T+0
AG4010	LU0319688361	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global Aggregate SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.4	1.00%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
AG4012	LU0568617855	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SHE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.4	1.00%	Medio	T+0
AG4016	LU0616241807	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Euro Aggregate SE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.4	1.00%	Medio Alto	T+0
AG4019	LU0613076990	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global Aggregate SHE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.4	1.00%	Medio	T+0
AG4020	LU0568617772	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SU-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.4	1.00%	Medio Alto	T+0
AG5004	LU0568620560	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Cash EUR AE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0.076	0.19%	Basso	T+0
AH1001	IE00B3CLDG88	EUR	Absolute Insight fund	Absolute Insight Emerg Mkt Debt Ap EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.49995	1.50%	Medio	T+0
AI2003	LU0068578508	USD	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL SICAV	First Eagle Amundi International AU-C	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0.5	2.00%	Medio alto	T+0
AK1001	LU0572586591	EUR	Alken fund	Alken Absolute Return Europe A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.9	2.25%	Medio Alto	T+0
AK2001	LU05244465977	EUR	Alken fund	Alken European Opportunities A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0.9	2.25%	Alto	T+0
AL1001	IT0000380763	EUR	Aletti Gestielle SGR S.p.A.	Gestielle Absolute Return	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.48	1.20%	Medio alto	T+0
AL2001	IT0001064507	EUR	Aletti Gestielle SGR S.p.A.	Gestielle Obiettivo America	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.8	2.00%	Medio Alto	T+0
AL2002	IT0001221693	EUR	Aletti Gestielle SGR S.p.A.	Gestielle Obiettivo Cina	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.8	2.00%	Alto	T+0
AL4003	IT0000388428	EUR	Aletti Gestielle SGR S.p.A.	Gestielle MT Euro A	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.36	0.90%	Medio alto	T+0
AN1001	IT0000380581	EUR	Anima s.g.r.	Anima Alto Potenziale Globale A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.9	2.25%	Medio alto	T+0
AN2001	IT0000388444	EUR	Anima s.g.r.	Anima Fondo Trading A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.9	2.25%	Alto	T+0
AN2003	IT0001415287	EUR	Anima s.g.r.	Anima Europa A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.8	2.00%	Alto	T+0
AN2005	IT0001415873	EUR	Anima s.g.r.	Anima Emergenti A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.8	2.00%	Alto	T+0
AN3001	IE00B07Q3W33	EUR	Anima Prima	Anima Star High Potential Europe Silver	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.72	1.80%	Medio Alto	T+0
AN4003	IT0001415899	EUR	Anima s.g.r.	Anima Obbligazionario Euro A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.32	0.80%	Medio alto	T+0
AN4004	IT0004786395	EUR	Anima s.g.r.	Anima Tricolore A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.24	0.60%	Medio alto	T+1
AN5001	IT0001415345	EUR	Anima s.g.r.	Anima Liquidità Euro I	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0.08	0.20%	Medio	T+0
AS1001	LU0352949456	EUR	Alessia Sicav	Alessia Absolute Return Macro Euro	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.7	1.75%	Medio alto	T+0
AS1002	LU0599709929	EUR	Alessia Sicav	Alessia Long/Short Equity R	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.7	1.75%	Alto	T+0
AT1001	LU0386704927	EUR	ATOMO	Atomo Sicav Gbl Flex R	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.55	2.00%	Medio Alto	T+1

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
AV2003	LU0274937183	EUR	Aviva Investors	Aviva Investors Emerging Europe Eq A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0.68	1.70%	Alto	T+0
AV2005	LU0274935054	EUR	Aviva Investors	Aviva Investors European Equity Income A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
AV4002	LU0274933604	EUR	Aviva Investors	Aviva Investors Long Term Europ Bd A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.36	0.90%	Medio alto	T+0
AV5001	FR0010738229	EUR	Aviva Investors Monétaire	Aviva Investors Monétaire E	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0	0.11%	Basso	T+0
AX1001	IT0003162440	EUR	Agora Investments SGR S.p.A.	Agoraflex R	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.864	2.16%	Medio alto	T+0
AX5001	IT0004170939	EUR	Agora Investments SGR S.p.A.	Agora Cash	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0	0.00%	Medio basso	T+0
AZ2001	LU0256839274	EUR	Allianz Global Investors Fund	Allianz Europe Equity Growth AT EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
AZ2005	LU0414045822	EUR	Allianz Global Investors Fund	Allianz European Eq Dividend AT EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
AZ4001	LU0482909909	EUR	Allianz Global Investors Fund	Allianz Euro High Yld Bd AT EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.44	1.10%	Medio Alto	T+0
AZ4002	LU0448068782	EUR	ACMBernstein	AB Global High Yield A2 EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.55	1.55%	Medio alto	T+0
AZ4004	LU0095024591	EUR	ACMBernstein	AB European Income A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.44	1.10%	Medio alto	T+0
AZ4005	LU0232525203	EUR	ACMBernstein	AB American Income A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.44	1.10%	Medio Alto	T+0
BA3001	LU0337411200	EUR	Bantleon AG	Bantleon Opportunities S PT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0.48	1.20%	Medio	T+1
BA3002	LU0337414303	EUR	Bantleon AG	Bantleon Opportunities L PT	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0.76	1.90%	Medio alto	T+1
BA3003	LU0720423010	EUR	Bantleon AG	Bantleon Opportunities XL IT	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0	1.03%	Medio alto	T+1
BE2002	LU0389174128	EUR	BESTINVER SICAV	Bestinver Iberian R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0	1.75%	Alto	T+0
BI2001	IT0000386026	EUR	Anima s.g.r.	Anima Valore Globale A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.8	2.00%	Alto	T+0
BI2002	IT0003098149	EUR	Anima s.g.r.	Anima Iniziativa Europa A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.8	2.00%	Alto	T+0
BI4001	IT0001223095	EUR	Anima s.g.r.	Anima Obbligazionario Corporate A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.44	1.10%	Medio alto	T+0
BI4002	IT0001015921	EUR	Anima s.g.r.	Anima Pianeta A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.48	1.20%	Medio alto	T+0
BN2000	LU0787776565	EUR	ACMBernstein	AB SICAV Select US Equity A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0.72	1.80%	Medio Alto	T+0
BN4003	LU0496384859	EUR	ACMBernstein	AB SICAV Euro High Yield AT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.48	1.20%	Medio Alto	T+0
BR1001	LU0510654410	EUR	Banor Sicav	BANOR SICAV Italy Long Short Equity R	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.8	2.00%	Alto	T+1
BR1002	LU0634294812	EUR	Banor Sicav	BANOR SICAV North America LS Eq R EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.88	2.20%	Medio Alto	T+1
CA2001	FR0010149302	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Emergents A EUR acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
CA2002	FR0010148981	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Investissement A EUR acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Medio alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
CA2003	LU0099161993	EUR	Carmignac portfolio	Carmignac Pf Gde Europe A EUR acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
CA2005	LU0164455502	EUR	Carmignac portfolio	Carmignac Pf Commodities A EUR acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
CA2007	FR0010149179	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Euro-Patrim A EUR acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0.6	1.50%	Medio alto	T+0
CA3001	FR0010135103	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Patrimoine A EUR acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0.6	1.50%	Medio alto	T+0
CA3002	LU0592698954	EUR	Carmignac portfolio	Carmignac Pf EM Patrimoine A EUR acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.6	1.50%	Alto	T+0
CA4001	FR0010149120	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Sécurité A EUR acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0.4	1.00%	Medio	T+0
CC1001	FR0007000427	EUR	CCR Asset Management	CCR Arbitrage Volatilité 150 R	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.24	0.60%	Medio basso	T+0
CC1002	FR0010191171	EUR	CCR Asset Management	CCR Active Alpha R	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.48	1.20%	Medio	T+0
CG2001	IE00B6X8T619	EUR	Comgest Growth PLC	Comgest Growth Europe R EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0.8	2.00%	Medio alto	T+0
CG2002	IE00B7M35V17	EUR	Comgest Growth PLC	Comgest Growth GEM Promis Coms EUR R Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.8	2.00%	Alto	T+1
CG2003	IE00B65D2871	EUR	Comgest Growth PLC	Comgest Growth Emerging Mkts R EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.8	2.00%	Alto	T+1
CI2001	LU0157035980	USD	Capital International Fund	Cap Group US Growth & Income B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
CI2002	LU0342050274	USD	Capital International Fund	Cap Group Global Growth and Income B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Medio Alto	T+0
CL1001	IE00B28VTV28	USD	Calamos Global Funds	Calamos Gbl Conv Opps A USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0.66	1.65%	Medio alto	T+0
CL2001	IE00B28VTX42	USD	Calamos Global Funds	Calamos Global Equity A USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Alto	T+0
CL2002	IE00B28VQT74	USD	Calamos Global Funds	Calamos US Growth A USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
CO1001	LU0334388005	USD	CompAM FUND	CompAM Active Dollar Bond E	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.5	1.25%	Medio alto	T+1
CO1002	LU0620020189	EUR	CompAM FUND	CompAM SB Eq M EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0	0.80%	Medio Alto	T+1
CO1003	LU0620020775	EUR	CompAM FUND	CompAM SB Flexible M EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0.70%	Medio Alto	T+1
CO3001	LU0620021310	EUR	CompAM FUND	CompAM SB Bond M EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0	0.50%	Medio	T+1
CO4001	LU0334387965	EUR	CompAM FUND	CompAM Active European Credit M	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	0.95%	Alto	T+4
CO4002	LU0334387379	EUR	CompAM FUND	CompAM Active Emerging Credit M	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0.80%	Medio alto	T+4
CR2010	LU0187731806	USD	Credit Suisse Equity Fund (Lux)	CS EF (Lux) USA Value I	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0	0.90%	Alto	T+0
DD1001	FR0010234351	EUR	Oddo Asset Management	Oddo Proactif Europe B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0.80%	Medio alto	T+0
DD2001	FR0000989915	EUR	Oddo Asset Management	Oddo Immobilier A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.72	1.80%	Alto	T+0
DD2002	FR0010574434	EUR	Oddo Asset Management	Oddo Génération A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.8	2.00%	Alto	T+0
DD2003	FR0000974149	EUR	Oddo Asset Management	Oddo Avenir Europe A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.8	2.00%	Alto	T+0
DE1001	FR0010016477	EUR	Candriam Index Arbitrage	Candriam Index Arbitrage C EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.32	0.80%	Medio basso	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
DE1002	FR0010760694	EUR	Candriam Long Short Credit	Candriam Long Short Credit C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.28	0.80%	Medio Basso	T+1
DE2008	LU0108459040	USD	Candriam Equities L	Candriam Eqs L Biotechnology C USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
DE4003	LU0157930404	EUR	Candriam Bonds	Candriam Bds Euro Government C EUR Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.24	0.60%	Medio alto	T+0
DE4005	LU0157931550	EUR	Candriam Bonds	Candriam Bds World Government Plus C	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.24	0.60%	Medio Alto	T+0
DE4010	LU0170291933	EUR	Candriam Bonds	Candriam Bds Global High Yield C Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.4	1.00%	Medio Alto	T+0
DE5001	LU0093583077	EUR	Candriam Money Market	Candriam Money Market Euro C Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0.2	0.50%	Basso	T+0
DI2001	LU0277561584	EUR	DIAMAN Sicav	DIAMAN SICAV Mathematics I	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0	0.78%	Alto	T+0
DI4001	LU0479525494	EUR	DIAMAN Sicav	DIAMAN SICAV Quant Bond I	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0.58%	Medio	T+0
DN1001	LU0641745921	EUR	DNCA Invest	DNCA Invest MIURI	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.72	1.80%	Medio Alto	T+0
DU1002	IT0001355665	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Anima Star Europa Alto Potenziale A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.64	1.60%	Medio alto	T+0
DU2001	IT0001036257	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Anima Geo Globale A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.94	2.35%	Medio Alto	T+0
DU2005	IT0001095469	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Anima Geo Europa A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0.94	2.35%	Alto	T+0
DU2012	IT0001477824	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Anima Star Italia Alto Potenziale A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.64	1.60%	Medio alto	T+0
DU2016	IT0000388162	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Anima Geo Europa PMI A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.94	2.35%	Alto	T+0
DU4007	IT0001352035	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Anima Fix High Yield A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.68	1.70%	Alto	T+0
DU5001	IT0001036331	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Anima Fix Euro A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0.24	0.60%	Medio basso	T+0
DW1003	LU0599946893	EUR	DWS Concept sicav	DWS Concept Kaldemorgen LC	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.6	1.50%	Medio Alto	T+0
DW2001	LU0237014641	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I New Resources LC	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
DW2002	LU0210301635	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Global EM Equities LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
DW2004	LU0146864797	EUR	Dws investment s.a. (fondi dws di diritto lussemburghese)	DWS Russia	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.7	1.75%	Alto	T+0
DW2005	LU0298649426	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Clean Tech LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
DW2006	LU0273158872	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Global Agribusiness LC	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
DW2008	LU0145644893	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Top Euroland LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
DW2009	LU0507265923	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Top Dividend LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Medio alto	T+0
DW2010	LU0632805262	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I China Bonds LCH	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.44	1.10%	Medio	T+0
DW2011	LU0329760002	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I EM Top Div LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
DW4001	LU0087412390	EUR	Dws investment s.a. (fondi dws di diritto lussemburghese)	DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0.52	1.30%	Medio alto	T+0
EA2003	IE0031523396	EUR	Eaton Vance International (Ireland) Funds plc	Eaton Vance Intl(IREL) US Value A2 €	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0.66	1.65%	Alto	T+0
EC2001	LU0272828905	EUR	East Capital (Lux)	East Capital (Lux) Russian A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	1	2.50%	Alto	T+0
EG1003	IE00B4S9J211	EUR	Plurima funds	Plurima Eurofin Global Multistrat A R	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.8	2.00%	Alto	T+0
EH3001	LU0431139764	EUR	Ethenea	Ethna-AKTIV E T	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0.6	1.50%	Medio alto	T+1
EH3002	LU0455735596	EUR	Ethenea	Ethna-GLOBAL Dynamisch T	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.64	1.60%	Medio Alto	T+1
EM1002	LU0284573911	EUR	Euromobiliare International Fund	Euromobiliare IF - TR Flex 5 B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1.15%	Medio Alto	T+1
ER2001	IT0000386489	EUR	Ersel Asset Management SGR S.p.A.	Fondersel P.M.I.	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0.7	1.75%	Alto	T+0
EU1003	LU0735549858	EUR	Erizon Investment sicav	EIS Flexible Beta Total Ret I	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0.40%	Medio Alto	T+0
EU4003	LU0367640660	EUR	Epsilon Fund	Epsilon Fund Euro Bond R	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.34	0.85%	Medio Alto	T+0
EX3001	LU0383928677	EUR	Extra Fund Sicav	Extra Bilanciato	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0	2.00%	Medio alto	T+1
FA2001	LU0202403696	JPY	Fidelity Active Strategy	Fidelity FAST Japan A JPY Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.49995	1.50%	Alto	T+0
FA2002	LU0202403266	EUR	Fidelity Active Strategy	Fidelity FAST Europe A Acc Euro	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0.49995	1.50%	Alto	T+0
FA2004	LU0650957938	USD	Fidelity Active Strategy	Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.49995	1.50%	Alto	T+0
FF2001	LU0053685615	USD	Jpmorgan funds	JPM Emerging Markets Eq A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2004	LU0053666078	USD	Jpmorgan funds	JPM America Equity A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2006	LU0051755006	USD	Jpmorgan funds	JPMorgan China A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2007	LU0051759099	EUR	Jpmorgan funds	JPM Eastern Europe Eq A (dist)-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2008	LU0074838565	USD	Jpmorgan funds	JPM Em Eurp Mid East&Afr Eq A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2010	LU0053685029	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Eq A (dist)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2011	LU0058908533	USD	Jpmorgan funds	JPMorgan India A USD Inc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2012	LU0053696224	USD	Jpmorgan funds	JPMorgan Japan Equity A (dist) USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Pacifico	0.6	1.50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FF2013	LU0053687314	USD	Jpmorgan funds	JPM Latin America Equity A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2014	LU0083573666	USD	Jpmorgan funds	JPM Emerging Middle East Eq A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2015	LU0052474979	USD	Jpmorgan funds	JPMorgan Pacific Equity A (dist) - USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2017	LU0082616367	USD	Jpmorgan funds	JPM US Technology A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2018	LU0053671581	USD	Jpmorgan funds	JPM US Small Cap Growth A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2019	LU0053687074	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Small Cap A (dist)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2021	LU0053697206	USD	Jpmorgan funds	JPM US Smaller Companies A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2023	LU0104030142	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Technology A (dist)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2024	LU0111753843	EUR	Jpmorgan funds	JPM Germany Eq A (dist)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2028	LU0107398538	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Strategic Growth A (dist)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2029	LU0107398884	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Strategic Value A (dist)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2030	LU0119062650	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Dynamic A (dist)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2032	LU0168341575	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Focus A EUR Dis	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2035	LU0210526637	USD	Jpmorgan funds	JPMorgan China A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2038	LU0210529144	EUR	Jpmorgan funds	JPM Eastern Europe Eq A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2064	LU0292454872	USD	Jpmorgan funds	JPM US Select Eq Plus A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2068	LU0355584466	USD	Jpmorgan funds	JPM Africa Equity A (acc) - USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2069	LU0318934451	USD	Jpmorgan funds	JPM Brazil Equity A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2070	LU0301637293	EUR	Jpmorgan funds	JPMorgan Korea Equity A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2077	LU0289089384	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Equity Plus A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF3002	LU0117844026	USD	Jpmorgan funds	JPMorgan Asia Pacific Inc A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.6	1.50%	Medio alto	T+0
FF4002	LU0072845869	EUR	Jpmorgan funds	JPM Emerging Markets Debt A EUR Hdg Inc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.46	1.15%	Medio alto	T+0
FF4004	LU0053692744	GBP	Jpmorgan funds	JPM Sterling Bd A (dist)-GBP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.36	0.90%	Alto	T+0
FF4005	LU0091079839	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe High Yield Bd A (inc)-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.3	0.75%	Medio Alto	T+0
FF4006	LU0210533500	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Convert EUR A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0.5	1.25%	Medio Alto	T+0
FF4013	LU0332400232	EUR	Jpmorgan funds	JPM Em Mkts Local Ccy Debt A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.4	1.00%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FF4016	LU0210532957	USD	Jpmorgan funds	JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.36	0.90%	Alto	T+0
FF4019	LU0512127548	USD	JPMorgan Funds	JPM Emerg Mkts Corp Bd A (acc) - USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.4	1.00%	Medio Alto	T+0
FF4020	LU0621513406	USD	JPMorgan Funds	JPM Global Corp Bd A (acc) USD Dur Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.32	0.80%	Medio Alto	T+0
FI2001	FR0010321828	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier Major	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.9568	2.39%	Alto	T+0
FI2002	FR0010321810	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier Agenor	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.9568	2.39%	Alto	T+0
FI2003	FR0010321802	EUR	Financiere de l'echiquier	Agressor	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.9568	2.39%	Alto	T+0
FI2004	FR0010859769	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier Global	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Globale	0.9568	2.39%	Medio alto	T+0
FI3002	FR0010611293	EUR	Financiere de l'echiquier	Arty	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0.6	1.50%	Medio Alto	T+0
FN1001	LU0507282696	EUR	Finlabo Investments	Finlabo Inv Dynamic Equity R	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.5	2.00%	Medio alto	T+1
FO2009	LU0087047089	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPP L1 Sustainable Activ Allocation C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0.6	1.50%	Medio alto	T+0
FO2010	LU0043962355	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPP L1 Equity Netherlands C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FO4002	LU0011928255	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPP L1 Bond World Plus C C	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.3	0.75%	Medio alto	T+0
FT1001	LU0170468960	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin US Total Return A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.42	1.05%	Medio Alto	T+0
FT1002	LU0592650674	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Strategic Income A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.5	1.25%	Medio alto	T+0
FT2001	LU0109391861	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin US Opportunities A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
FT2002	LU0109394709	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin Biotechnology Disc A Acc \$	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FT2004	LU0109392836	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin Technology A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FT2005	LU0128525929	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Global A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Alto	T+0
FT2006	LU0128520375	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Euro A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Alto	T+0
FT2008	LU0128525689	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Balanced A Acc \$	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.52	1.30%	Medio alto	T+0
FT2009	LU0128526141	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Smaller Co A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Alto	T+0
FT2012	LU0098860363	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin US Equity A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
FT2014	LU0070302665	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin Mutual Beacon A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Medio Alto	T+0
FT2015	LU0128522744	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Emerging Markets A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.84	2.10%	Alto	T+0
FT2019	LU0078277505	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Eastern Europe A Acc €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0.84	2.10%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FT2020	LU0128526570	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Latin America A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.76	1.90%	Alto	T+0
FT2021	LU0052750758	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton China A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.84	2.10%	Alto	T+0
FT2022	LU0078275988	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Thailand A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.84	2.10%	Alto	T+0
FT2023	LU0057567074	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Korea A Acc \$	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Pacifico	0.84	2.10%	Alto	T+0
FT2028	LU0390136736	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Frontier Markets A Acc \$	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Specializzati	0.84	2.10%	Alto	T+0
FT2029	LU0122612848	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin European Growth A Acc €	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FT2032	LU0140363002	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Mutual European A Acc €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FT2033	LU0229940001	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Asian Growth A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.74	1.85%	Alto	T+0
FT2040	LU0231205187	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin India A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FT2042	LU0390135415	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Asian Smaller Co A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.74	1.85%	Alto	T+0
FT2044	LU0744128314	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Africa A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.84	2.10%	Alto	T+0
FT3001	LU0211332563	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Income A Acc €	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.54	1.35%	Medio alto	T+0
FT3002	LU0608807516	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Emerging Mkts Bal A Acc €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.72	1.80%	Medio alto	T+0
FT3003	LU0800341645	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Brazil Opportunities A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.6	1.50%	Alto	T+0
FT3004	LU0316494805	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Global Fdmtl Strat A Acc €	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.6	1.50%	Medio Alto	T+0
FT4003	LU0098860793	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin Income A MDis \$	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.54	1.35%	Medio alto	T+0
FT4004	LU0093669546	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Euro Government Bond A YDis €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.28	0.70%	Medio	T+0
FT4006	LU0109395268	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Euro High Yield A YDis €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.48	1.20%	Medio alto	T+0
FT4007	LU0029872446	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin US Government A MDis \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.38	0.95%	Alto	T+0
FT4011	LU0152980495	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Bond A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.42	1.05%	Medio alto	T+0
FT4012	LU0294221097	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Gbl Total Return A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.42	1.05%	Alto	T+0
FT4013	LU0294219869	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Bond A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.42	1.05%	Medio alto	T+0
FT4014	LU0170475312	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Gbl Total Return A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.42	1.05%	Medio alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FT4015	LU0152981543	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Bond A MDis €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.42	1.05%	Medio alto	T+0
FT4016	LU0152984307	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Emerging Mkts Bd A QDis €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.6	1.50%	Medio alto	T+0
FT5001	LU0128526901	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin USD Liquid Reserve A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0	0.40%	Medio Alto	T+0
FT5002	LU0128517660	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Euro Liquid Reserve A Acc €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0.08	0.40%	Basso	T+0
FY2001	LU0048573561	USD	Fidelity funds	Fidelity America A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2002	LU0114721508	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI Consmr Industries A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Medio Alto	T+0
FY2003	LU0048575426	USD	Fidelity funds	Fidelity Emerging Markets A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2004	LU0048580855	USD	Fidelity funds	Fidelity Greater China A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2005	LU0055114457	USD	Fidelity funds	Fidelity Indonesia A-USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Molto Alto	T+0
FY2006	LU0048587868	USD	Fidelity funds	Fidelity Malaysia A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2008	LU0048621477	USD	Fidelity funds	Fidelity Thailand A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2009	LU0088814487	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Blue Chip A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2010	LU0069450319	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro STOXX 50™ A-EUR	A benchmark	Passivo	-	Azionario	Azionari Europa	0.24	0.60%	Alto	T+0
FY2011	LU0083291335	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Aggressive A-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2012	LU0048578792	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Growth A-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2013	LU0119124278	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Larger Cos A-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2014	LU0119124781	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Dynamic Grth A-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2015	LU0061175625	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Sm Cos A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2016	LU0048588080	SEK	Fidelity funds	Fidelity Nordic A-SEK	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2017	LU0114722498	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI Financial Servs A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2018	LU0114722902	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Industrials A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2019	LU0099574567	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Technology A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2020	LU0048574536	AUD	Fidelity funds	Fidelity Australia A-AUD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2021	LU0157922724	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Focus A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Medio Alto	T+0
FY2022	LU0048584097	USD	Fidelity funds	Fidelity International A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2023	LU0069449576	EUR	Fidelity funds	Fidelity World A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2024	LU0048584766	EUR	Fidelity funds	Fidelity Italy A-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Italia	0.6	1.50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FY2025	LU0048573645	USD	Fidelity funds	Fidelity ASEAN A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2026	LU0054237671	USD	Fidelity funds	Fidelity Asian Special Sits A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2027	LU0049112450	USD	Fidelity funds	Fidelity Pacific A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2029	LU0048579410	EUR	Fidelity funds	Fidelity France A-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2030	LU0048580004	EUR	Fidelity funds	Fidelity Germany A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2031	LU0048581077	EUR	Fidelity funds	Fidelity Iberia A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2032	LU0048585144	JPY	Fidelity funds	Fidelity Japan A-JPY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2033	LU0048587603	JPY	Fidelity funds	Fidelity Japan Smaller Cos A-JPY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2034	LU0050427557	USD	Fidelity funds	Fidelity Latin America A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2035	LU0048588163	USD	Fidelity funds	Fidelity Singapore A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2036	LU0054754816	CHF	Fidelity funds	Fidelity Switzerland A-CHF	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2037	LU0048621717	GBP	Fidelity funds	Fidelity United Kingdom A-GBP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2038	LU0114720955	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Health Care A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Medio alto	T+0
FY2039	LU0099575291	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Telecomms A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Medio Alto	T+0
FY2056	LU0303816705	EUR	Fidelity funds	Fidelity EMEA A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2057	LU0267387255	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Opportunities A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Medio Alto	T+0
FY2058	LU0329678410	EUR	Fidelity funds	Fidelity Emerging Asia A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2059	LU0417495479	USD	Fidelity funds	Fidelity GI Real Asset Sec A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2060	LU0069452877	EUR	Fidelity funds	Fidelity South East Asia A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2064	LU0413543058	EUR	Fidelity funds	Fidelity Japan Advantage A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2067	LU0594300096	EUR	Fidelity funds	Fidelity China Consumer A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2068	LU0605515377	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Dividend A-Acc-EUR-Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Medio Alto	T+0
FY2069	LU0772969993	USD	Fidelity funds	Fidelity Global Dividend A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Medio Alto	T+0
FY2070	LU0611489658	EUR	Fidelity funds	Fidelity Japan Advantage A-Eur-Hdg	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Pacifico	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY3001	LU0052588471	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Balanced A-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.4	1.00%	Medio alto	T+0
FY3003	LU0393653166	EUR	Fidelity funds	Fidelity Multi Asset St Def A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0.46	1.15%	Medio	T+0
FY3004	LU0393653596	EUR	Fidelity funds	Fidelity Multi Asset St Def A-Ac-EUR-Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0.46	1.15%	Medio	T+0
FY3005	LU0267387685	EUR	Fidelity funds	Fidelity Multi Asset St A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.5	1.25%	Medio alto	T+0
FY3006	LU0365262384	EUR	Fidelity funds	Fidelity Multi Asset St A-Ac-EUR-Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.5	1.25%	Medio alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FY3008	LU0905233846	USD	Fidelity funds	Fidelity Gbl Mlt Asst Inc A-ACC-USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0.5	1.25%	Medio Alto	T+0
FY4001	LU0048579097	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Bond A-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.3	0.75%	Medio alto	T+0
FY4002	LU0048582984	USD	Fidelity funds	Fidelity International Bond A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.3	0.75%	Medio alto	T+0
FY4003	LU0048620586	GBP	Fidelity funds	Fidelity Sterling Bond A-GBP	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.3	0.75%	Medio Alto	T+0
FY4005	LU0048622798	USD	Fidelity funds	Fidelity US Dollar Bond A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.3	0.75%	Alto	T+0
FY4006	LU0110060430	EUR	Fidelity funds	Fidelity European High Yld A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.35	1.00%	Medio alto	T+0
FY4011	LU0238205289	EUR	Fidelity funds	Fidelity Emerging Mkt Debt A-Acc-Euro	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.35	1.25%	Medio Alto	T+0
FY4014	LU0718465395	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI High Grade Inc A-MDIST-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.3	0.75%	Medio alto	T+0
FY4015	LU0594301060	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI Strategic Bd A-EUR-Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.35	1.15%	Medio	T+0
FY4016	LU0699195888	EUR	Fidelity funds	Fidelity Em Mkts Infl LnkD Bd A€	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.32	0.80%	Alto	T+0
FY5002	LU0064963852	USD	Fidelity funds	Fidelity US Dollar Cash A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0.16	0.40%	Medio Alto	T+0
FY5003	LU0261953490	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0.16	0.40%	Basso	T+0
GA2001	IE00B1W3X261	EUR	GAM Star Fund p.l.c.	GAM Star China Equity C EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0.82	2.05%	Alto	T+0
GA2002	IE00B58LXM28	EUR	GAM Star Fund p.l.c.	GAM Star Global Selector SA C II EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.88	2.20%	Medio alto	T+0
GE4001	LU0145483946	EUR	Generali investments sicav	Generali IS Euro Corporate Bonds DX	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.44	1.10%	Medio alto	T+1
GE5001	LU0145485214	EUR	Generali investments sicav	Generali IS Euro Short Term Bonds DX	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0.03	0.30%	Medio basso	T+1
GS2005	LU0040769829	USD	Goldman sachs funds	GS Strategic Global Equity Base Inc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Alto	T+0
GS2006	LU0065003666	JPY	Goldman sachs funds	GS Japan Portfolio Base Inc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.6	1.50%	Alto	T+0
GS2009	LU0065004045	USD	Goldman sachs funds	GS US CORE Equity Base Snap Inc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.5	1.25%	Alto	T+0
GS2014	LU0234580636	USD	Goldman sachs funds	GS BRICS Portfolio Base Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0.7	1.75%	Alto	T+0
GS2015	LU0234681749	EUR	Goldman sachs funds	GS Europe CORE Equity Base Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.5	1.25%	Alto	T+0
GS4005	LU0254093452	EUR	Goldman sachs funds	GS Strategic Abs Ret Bd II Base Acc € H	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.4	1.00%	Medio	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
HE1001	LU0200083342	GBP	Henderson gartmore fund	Henderson Gartmore UK Abs Ret RE Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.6	1.50%	Medio Alto	T+0
HE1002	LU0264597617	EUR	Henderson Horizon Fund,	Henderson Horizon Pan Eurp Alpha A2	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.48	1.20%	Medio Alto	T+0
HE2004	LU0046217351	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Pan Eurp Smr Coms A2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0.48	1.20%	Alto	T+0
HE2005	LU0088927925	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Pan Eurp Prpty Eqs A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.48	1.20%	Alto	T+0
HE2006	LU0138821268	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2 EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.48	1.20%	Alto	T+0
HE2009	LU0070992663	USD	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Global Tech A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.48	1.20%	Alto	T+0
HE2011	LU0200080918	EUR	Henderson gartmore fund	Henderson Gartmore Fd Latin America A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
HE2014	LU0264738294	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Gbl Prpty Eqs A2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.48	1.20%	Alto	T+0
HE2015	LU0451950314	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Euro Corp Bond A2 Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.3	0.75%	Medio alto	T+0
HS2001	LU0196696453	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Brazil Equity AC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.7	1.75%	Alto	T+0
HS2004	LU0164881194	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Indian Equity AC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Molto alto	T+0
HS2005	LU0164908906	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Singapore Equity AC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
HS2006	LU0254985343	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Latin American Equity M1C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.4	1.00%	Alto	T+0
HS2015	LU0197773160	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Asia Pac ex Jpn Eq Hi Div AC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.6	1.50%	Alto	T+0
HS2017	LU0213961682	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Turkey Equity AC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.7	1.75%	Molto alto	T+0
HS4002	LU0165128348	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Euro High Yield Bond AC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.44	1.10%	Alto	T+0
HS4003	LU0543814684	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Global Em Mkts Bond ADHEUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.5	1.25%	Medio alto	T+0
HS4004	LU0563707651	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Gbl Em Mkts Invmt Grd Bd AC	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.44	1.10%	Medio alto	T+0
HS4006	LU0708054134	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF RMB Fixed Income ACEUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.3	0.75%	Medio alto	T+0
HS4007	LU0165129312	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Euro Bond AC	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.3	0.75%	Medio alto	T+0
HS4008	LU0524291613	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Global High Income Bond AC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.5	1.25%	Medio alto	T+0
HS4009	LU0165124784	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Euro Credit Bond AC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.34	0.85%	Medio alto	T+0
HS4010	LU0795840619	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF GEM Debt Total Return M1CHEUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.4	1.00%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
HS4011	FR0000972473	EUR	HSBC	HSBC Euro Short Term Bond Fund AC (EUR)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0.28	0.70%	Medio	T+0
HS4012	LU0566116140	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Global Em Mkts Bond AC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.5	1.25%	Medio Alto	T+0
IC2001	LU0846948197	EUR	Investec Global Strategy Fund	Investec GSF Global Franchise A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Medio Alto	T+0
IC2002	LU0345780281	USD	Investec Global Strategy Fund	Investec GSF Gbl Gold A Acc Grs USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Molto Alto	T+0
IL2004	LU0121174428	USD	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Information Tec X USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.8	2.00%	Alto	T+0
IL2007	LU0113311731	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Emerging Europe X	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0.8	2.00%	Alto	T+0
IL2010	LU0121175821	USD	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Energy X USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.8	2.00%	Alto	T+0
IL2020	LU0121177280	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Europ Real Est X EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.52	2.00%	Alto	T+0
IL2024	LU0121192677	USD	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Food & Bev X USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.8	2.00%	Alto	T+0
IL2025	LU0146259923	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Gbl Hi Div X EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.8	2.00%	Medio alto	T+0
IL2026	LU0121204944	USD	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Greater China X USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.8	2.00%	Alto	T+0
IL2033	LU0121174006	USD	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Materials X	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.8	2.00%	Alto	T+0
IL2036	LU0121202492	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Prestige & Luxe X	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0.8	2.00%	Alto	T+0
IL2037	LU0121205750	USD	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Telecom X	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.8	2.00%	Medio Alto	T+0
IL2039	LU0121207376	USD	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Utilities X	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.8	2.00%	Alto	T+0
IL2042	LU0205352882	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Europe Hi Div X	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.8	2.00%	Alto	T+0
IL2043	LU0250170304	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Gbl Opps X EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.8	2.00%	Alto	T+0
IL2044	LU0262018533	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Europe Opp X Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.8	2.00%	Alto	T+0
IL2046	LU0429746927	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Invest US High Div X EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.8	2.00%	Alto	T+0
IL4014	LU0546914242	USD	Ing (L) sicav	ING (L) Renta Asian Dbt H-Ccy X \$ Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.6	1.50%	Medio Alto	T+0
IL4015	LU0546914838	USD	Ing index linked fund sicav	ING (L) Renta Fd Dollar X USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.3	0.75%	Alto	T+0
IL4016	LU0546915215	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Renta Fd EM Dbt HC XEUR HdgAcc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.6	1.50%	Medio alto	T+0
IL4017	LU0546918151	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Renta Fd Euro X EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.3	0.75%	Medio alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
IL4018	LU0546920561	USD	Ing (L) sicav	ING (L) Renta US Credit X USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.4	1.00%	Alto	T+0
IM2005	IT0001007274	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Azioni Pmi America	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.76	1.90%	Alto	T+0
IM4004	IT0001047437	USD	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Breve Termine Dollaro	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0.28	0.70%	Medio Alto	T+0
IM4011	IT0001214201	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Obbligazioni Emergenti	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.52	1.30%	Medio alto	T+1
IM5001	IT0001078093	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Tesoreria Euro A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0.24	0.60%	Medio basso	T+0
IN2011	IT0001260618	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Azioni Energia E Mat Prime	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.76	1.90%	Alto	T+0
IN2019	IT0001470183	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Azioni Pmi Italia	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0.76	1.90%	Alto	T+0
IN3001	IT0000380300	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Bilanciato Euro Multimanager	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0.64	1.60%	Medio alto	T+0
IN4006	IT0001052742	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Diversificato Etico	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0.4	1.00%	Medio alto	T+0
IN4007	IT0000386646	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Obbligazioni Euro Breve Term D	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0.32	0.80%	Medio	T+0
IS1001	LU0612891514	EUR	IGNIS Global Funds SICAV	Ignis Absolute Return Gov Bd A EUR Hdg	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.4	1.00%	Medio	T+0
IV1001	LU0166421692	EUR	Invesco funds	Invesco Capital Shield 90 EUR A	A obiettivo di rendimento/p rotetta	-	-	Flessibile	Flessibili	0.4	1.00%	Medio	T+0
IV2006	LU0028118809	EUR	Invesco funds	Invesco Pan European Equity A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
IV2007	LU0028119013	EUR	Invesco funds	Invesco Pan European Sm Cap Eq A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
IV2011	LU0075112721	USD	Invesco funds	Invesco Asia Opportunities Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
IV2012	LU0048816135	USD	Invesco funds	Invesco Greater China Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
IV2013	LU0119750205	EUR	Invesco funds	Invesco Pan Eurp Structured Eq A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.52	1.30%	Alto	T+0
IV2015	LU0243955886	USD	Invesco funds	Invesco Asia Infrastructure A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
IV2019	LU0149503202	USD	Invesco funds	Invesco US Structured Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.4	1.00%	Alto	T+0
IV2022	LU0607514717	JPY	Invesco funds	Invesco Japanese Equity Advtg A JPY Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.56	1.40%	Alto	T+0
IV2025	LU0607513230	USD	Invesco Funds	Invesco Global Equity Income A \$ Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.56	1.40%	Medio Alto	T+0
IV2026	LU0794789890	EUR	Invesco Funds	Invesco US Equity A EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Medio Alto	T+0
IV3001	LU0432616737	EUR	Invesco funds	Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.5	1.25%	Medio alto	T+0
IV3002	LU0367026217	USD	Invesco funds	Invesco Asia Balanced A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.5	1.25%	Medio alto	T+0
IV3003	LU0243957239	EUR	Invesco funds	Invesco Pan European High Income A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0.5	1.25%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
IV4002	LU0066341099	EUR	Invesco funds	Invesco European Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.3	0.75%	Medio alto	T+0
IV4003	LU0102737144	EUR	Invesco funds	Invesco Active Multi-Sector Crdt A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.3	0.75%	Medio	T+0
IV4004	LU0119747243	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Inflation-Linked Bond A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.3	0.75%	Medio alto	T+0
IV4005	LU0243957825	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Corporate Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.4	1.00%	Medio alto	T+0
IV4006	LU0534239909	EUR	Invesco funds	Invesco Global Total Ret (EUR) Bd A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.4	1.00%	Medio alto	T+0
IV4007	LU0275062247	USD	Invesco funds	Invesco Em Lcl Currencies Dbt A \$ Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.6	1.50%	Alto	T+0
IV5001	LU0028121183	USD	Invesco funds	Invesco USD Reserve A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0.18	0.45%	Medio Alto	T+0
IV5002	LU0102737730	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Reserve A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0.14	0.35%	Basso	T+0
JA2001	IE0009511647	EUR	Janus capital funds plc	Janus Oppc Alpha A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0.5	1.25%	Alto	T+0
JA2002	IE0009531827	EUR	Janus capital funds plc	Janus US Twenty A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0.5	1.25%	Alto	T+0
JA2003	IE0009534169	EUR	Janus capital funds plc	Janus US Venture A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
JA2004	IE0001257090	EUR	Janus capital funds plc	Perkins US Strtegic Val A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
JA2005	IE0002122038	EUR	Janus capital funds plc	Janus Gbl Life Science A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
JA2006	IE0002167009	EUR	Janus capital funds plc	Janus Global Technology A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
JA2007	IE0032746970	EUR	Janus capital funds plc	Intech US Core A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.4	1.00%	Alto	T+0
JA2009	IE0001256803	USD	Janus capital funds plc	Perkins US Strategic Value A USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Medio Alto	T+0
JA3001	IE0009514989	EUR	Janus capital funds plc	Janus Balanced A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.4	1.00%	Medio Alto	T+0
JA4001	IE0009516141	EUR	Janus capital funds plc	Janus Flexible Income A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.4	1.00%	Medio	T+0
JA4003	IE0009533641	EUR	Janus capital funds plc	Janus US Short-Term Bnd A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0.26	0.65%	Medio	T+0
JA4004	IE00B3ZM0R87	EUR	Janus capital funds plc	Janus Gbl Invst Grd Bd A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.4	1.00%	Medio Alto	T+0
JB2002	LU0122455214	EUR	Julius baer multistock	JB EF Eastern Europe Focus-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0.56	1.40%	Alto	T+0
JB2003	LU0100915437	EUR	Julius baer multistock	JB EF Euroland Value-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.48	1.20%	Alto	T+0
JB2006	LU0026740844	EUR	Julius baer multistock	JB EF Europe Focus-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.48	1.20%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
JB2007	LU0048167497	EUR	Julius baer multistock	JB EF German Value-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.48	1.20%	Alto	T+0
JB2009	LU0026742386	EUR	Julius baer multistock	JB Multistock - Global Equity Inc EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.42	1.05%	Alto	T+0
JB2011	LU0044849320	JPY	Julius baer multistock	JB EF Japan JPY B Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.48	1.20%	Alto	T+1
JB2015	LU0091370840	EUR	Julius baer multistock	JB EF Europe S&Mid Cap-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.64	1.60%	Alto	T+0
JB2018	LU0038279179	CHF	Julius baer multistock	JB EF Swiss S&Mid Cap-CHF B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.56	1.40%	Alto	T+0
JB2020	LU0026741651	CHF	Julius baer multistock	JB EF Swiss-CHF B	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.4	1.00%	Alto	T+0
JB2021	LU0026741222	USD	Julius baer multistock	JB EF US Leading-USD B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.48	1.20%	Alto	T+0
JB2025	LU0329429897	EUR	Julius baer multistock	JB EF Luxury Brands-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0.64	1.60%	Alto	T+0
JB2026	LU0984246958	EUR	Julius Baer Multicooperation	JB Multicooperation Commodity B EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.52	1.30%	Alto	T+0
JB4002	LU0012197231	EUR	Julius baer multibond	JB BF Global Convert-EUR B	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0.4	1.00%	Medio Alto	T+0
JB4003	LU0012197074	USD	Julius baer multibond	JB BF Dollar-USD B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.32	0.80%	Alto	T+0
JB4005	LU0081394404	EUR	Julius baer multibond	JB BF Emerging (EUR)-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.52	1.30%	Medio alto	T+0
JB4006	LU0081406000	USD	Julius baer multibond	JB BF Emerging (USD)-USD B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.52	1.30%	Medio alto	T+0
JB4007	LU0100842615	EUR	Julius baer multibond	JB BF Euro Government-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.28	0.70%	Medio alto	T+0
JB4009	LU0012197660	EUR	Julius baer multibond	JB BF Euro-EUR B	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.32	0.80%	Medio	T+0
JB4011	LU0012197827	EUR	Julius baer multibond	JB BF Total Return-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.32	0.80%	Medio	T+0
JB4012	LU0107852195	USD	Julius baer multibond	JB BF Local Emerging-USD B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.56	1.40%	Medio alto	T+0
JB4014	LU0012197405	CHF	Julius baer multibond	JB BF Swiss Franc-CHF B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.22	0.55%	Medio Alto	T+0
JB4015	LU0159196806	EUR	Julius baer multibond	JB BF Credit Opportunities-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.4	1.00%	Medio alto	T+0
JB4016	LU0186678784	EUR	Julius baer multibond	JB BF Absolute Return-EUR B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.4	1.00%	Medio	T+0
JB4017	LU0189453128	EUR	Julius baer multibond	JB BF ABS-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.22	0.55%	Medio	T+0
JB4018	LU0256048223	EUR	Julius baer multibond	JB BF Absolute Ret PI-EUR B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.44	1.10%	Medio	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
JB5001	LU0032254707	USD	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Dollar B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0.08	0.20%	Medio Alto	T+0
JB5002	LU0032254962	EUR	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Euro B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0.08	0.20%	Basso	T+0
JB5003	LU0032254376	GBP	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Sterling B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0.1	0.25%	Medio alto	T+0
JB5004	LU0032254533	CHF	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Swiss Franc B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0.06	0.15%	Medio Alto	T+0
JP1002	LU0273792142	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Highbridge Stat.Mkt Ntl A (acc)-EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.6	1.50%	Medio	T+0
JP2004	LU0070217475	USD	Jpmorgan investment funds	JPM Global Select Equity A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Alto	T+0
JP2005	LU0088298020	USD	Jpmorgan investment funds	JPM Global Select Eq Plus A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Alto	T+0
JP2007	LU0070214613	JPY	Jpmorgan investment funds	JPM Japan Select Equity A (acc)-JPY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.6	1.50%	Alto	T+0
JP2009	LU0070214290	USD	Jpmorgan investment funds	JPM US Select Equity A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
JP2011	LU0095938881	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Cptl Appreciation A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0.5	1.25%	Medio alto	T+0
JP2013	LU0115528548	USD	Jpmorgan investment funds	JPM Global Financials A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
JP2018	LU0169527297	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Europe Strategic Div A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
JP3001	LU0070212591	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Balanced A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.58	1.45%	Medio alto	T+0
JP4001	LU0070211940	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Cnsv Bal A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0.5	1.25%	Medio alto	T+0
JP4005	LU0108415935	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global High Yield Bd A EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.34	0.85%	Medio alto	T+0
JP4011	LU0289470113	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Income Opportunity A (acc)-EUR (Hdg)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.4	1.00%	Medio	T+0
KA1001	IT0003044614	EUR	Kairos partners sgr s.p.a.	Kairos Income	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0	0.50%	Medio basso	T+0
KA1005	LU0553116418	EUR	Kairos International Sicav	Kairos Intl Selection P EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.6	1.50%	Medio Alto	T+0
KA2001	IT0003240444	EUR	Kairos partners sgr s.p.a.	Kairos Selection P	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Medio alto	T+0
LA1001	FR0010762187	EUR	Laffitte Capital Management	Laffitte Risk Arbitrage UCITS A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	2.00%	Medio	T+1
LE1003	LU0543666712	EUR	Lemanik	Lemanik SICAV Flex Quant HR6 C Ret EUR B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.76	1.90%	Medio	T+0
LE2003	LU0146148340	EUR	Lemanik sicav	Lemanik SICAV MC World Eqs C Ret EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.8	2.00%	Alto	T+0
LE2004	LU0054300461	EUR	Lemanik sicav	Lemanik SICAV Asian Opp C Ret EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Pacifico	0.74	1.85%	Alto	T+1
LE2005	LU0284993374	EUR	Lemanik	Lemanik SICAV High Grth C Ret EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Italia	0.8	2.00%	Alto	T+0
LE3001	LU0090850685	EUR	Lemanik sicav	Lemanik SICAV Italy C Ret EUR A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.68	1.70%	Alto	T+0
LE4001	LU0840526478	EUR	Lemanik	Lemanik SICAV Selected Bd C Ret EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.6	1.50%	Medio Alto	T+0
LF1001	FR0010225052	EUR	LFP	LFP Allocation R	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.8	2.00%	Medio	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
LF4001	FR0010996736	EUR	LFP	LFP Protectaux R	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.4	1.00%	Medio alto	T+0
LF4002	FR0010225037	EUR	LFP	LFP Obligations Emergentes P	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.6	1.50%	Medio alto	T+0
LM2001	IE00B19Z6G02	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Legg Mason Royce US SmIrcComs A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
LM2002	IE00B19ZB094	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Legg Mason CB US Agrsv Growth A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.52	1.30%	Alto	T+0
LM4001	IE00B23Z7J34	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Legg Mason WA GMS A Acc Hg €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.44	1.10%	Medio alto	T+0
LM4002	IE00B23Z8X43	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Legg Mason BW GIB Fxd Inc A Acc Hg € AH	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.44	1.10%	Medio alto	T+0
LN1001	LU0462973347	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Miura B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.8	2.00%	Medio alto	T+0
LN2001	LU0309082369	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Infrastructures (LIFE) A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.8	2.00%	Alto	T+0
LN3001	LU0284394664	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Evolutif A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.8	2.00%	Medio Alto	T+0
LN3002	LU0284394235	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Eurose A EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0.56	1.40%	Medio alto	T+0
LO1001	LU0428700727	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Alternative Beta (EUR) P A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.6	1.50%	Medio alto	T+1
LO1003	LU0428698210	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Tactical Alpha (EUR) I A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1.00%	Medio alto	T+1
LO2003	LU0083363423	USD	Lombard Odier Funds	LO Funds - Technology (USD) P A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.8	2.00%	Alto	T+1
LO2006	LU0049412769	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Europe High Conviction P A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Medio Alto	T+1
LO2013	LU0161986921	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Golden Age (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+1
LO2016	LU0210009576	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - World Gold Expertise (EUR) IA	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0	1.00%	Molto alto	T+1
LO2018	LU0498927721	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Alpha Japan (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Pacifico	0.6	1.50%	Alto	T+1
LO3003	LU0718509606	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - All Roads (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0.4	1.00%	Medio Alto	T+2
LO4004	LU0095725387	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Euro Resp.Corp.Fdmtl PA	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.36	0.90%	Medio	T+1
LO4011	LU0563303998	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Euro BBB-BB Fdmtl (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.4	1.00%	Medio Alto	T+1
ME1004	IE00B3T5WH77	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.6	1.50%	Medio	T+0
ME1005	IE00B6SCCP88	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Absolute Return Bd Eur R Inc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.4	1.00%	Medio Basso	T+0
ME2003	IE0003782467	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Asian Equity A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.8	2.00%	Alto	T+0
ME2004	IE0004084889	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Global Opportunities A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.8	2.00%	Alto	T+0
ME2011	IE00B3V93F27	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon GIBI Eq Higher Inc EUR A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.8	2.00%	Medio alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
ME2012	IE00B29M2H10	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Lg-Trm Global Eq A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.8	2.00%	Medio alto	T+0
ME3001	IE00B4Z6HC18	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Global Real Return A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0.6	1.50%	Medio alto	T+0
ME4001	IE0003921727	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Global Bond A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.4	1.00%	Medio Alto	T+0
ME4004	IE0032722260	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Euroland Bond A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.4	1.00%	Medio alto	T+0
ME4006	IE00B3MXRR34	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Emerg Mkts Dbt H EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.6	1.50%	Medio alto	T+0
MF2001	LU0406714989	EUR	MFS Meridian Funds	MFS® Meridian Latin Amer Eq A1 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.76	1.90%	Alto	T+0
MF2002	LU0094560744	EUR	MFS Meridian Funds	MFS® Meridian Glbl Equity A1 EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.72	1.80%	Alto	T+0
MF2003	LU0125944966	EUR	MFS Meridian Funds	MFS® Meridian Europ Sm Cos A1 EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.72	1.80%	Alto	T+0
MF2004	LU0125951151	EUR	MFS Meridian Funds	MFS® Meridian Europ Value A1 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0.72	1.80%	Medio alto	T+0
MF4001	LU0583240519	EUR	MFS Meridian Funds	MFS® Meridian Emerg Mkts Dbt AH1 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.76	1.90%	Medio alto	T+0
MF4002	LU0219442547	USD	MFS Meridian Funds	MFS® Meridian US Gov Bond A1 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.44	1.10%	Alto	T+0
MF4003	LU0219442893	USD	MFS Meridian Funds	MFS® Meridian Limited Maturity A1 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0.44	1.10%	Medio Alto	T+0
MG1001	GB00B56H1S45	EUR	M&G Global Dividend Fund	M&G Dynamic Allocation A EUR Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.7	1.75%	Medio alto	T+0
MG2001	GB0032139684	EUR	M&G Investment Funds	M&G Recovery A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
MG2002	GB0030932676	EUR	M&G Investment Funds	M&G Global Basics A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.7	1.75%	Alto	T+0
MG2003	GB00B23X9910	EUR	M&G Investment Funds	M&G UK Growth Euro A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
MG2004	GB00B0BHJH99	EUR	M&G Investment Funds	M&G North American Value EUR A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
MG2005	GB00B39R2S49	EUR	M&G Global Dividend Fund	M&G Global Dividend EUR A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.7	1.75%	Alto	T+0
MG2008	GB00B3FFXZ60	EUR	M&G Investment Funds	M&G Global Emerging Markets A €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.7	1.75%	Alto	T+0
MG2009	GB00B39R4H73	EUR	M&G (7)	M&G Pan European Dividend EUR A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
MG3001	GB00B1VMCY93	EUR	M&G Investment Funds	M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0.5	1.25%	Medio alto	T+0
MG4001	GB0032178856	EUR	M&G Investment Funds	M&G European Corporate Bond A EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.4	1.00%	Medio alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
MG4002	GB00B65PCY96	USD	M&G Global Macro Bond	M&G Global Macro Bond A USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.5	1.25%	Medio alto	T+0
MG4003	GB00B3VQKJ62	EUR	M&G Investment Funds	M&G European Infl Lnkd Corp Bd EUR A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.4	1.00%	Medio	T+0
MH2001	LU0566417696	EUR	March International	March Intl Vini Catena A-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0.8	2.00%	Medio alto	T+1
MH3001	LU0566417423	EUR	March International	March Intl Torrenova Lux A-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0.5	1.25%	Medio	T+1
ML1003	LU0438336421	EUR	BlackRock Strategic Funds	BSF Fixed Income Strategies D2 EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0.60%	Medio	T+0
ML2002	LU0011850392	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Emerging Europe A2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.7	1.75%	Alto	T+0
ML2003	LU0093502762	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Euro-Markets A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
ML2005	LU0072462186	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF European Value A2 Euro	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
ML2007	LU0054578231	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global SmallCap A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Alto	T+0
ML2008	LU0006061252	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Japan Small & MidCap Opps A2 USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Pacifico	0.6	1.50%	Alto	T+0
ML2010	LU0072461881	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF US Basic Value A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
ML2012	LU0106831901	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Financials A2RF USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
ML2014	LU0122379950	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Healthscience A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
ML2016	LU0171289902	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF New Energy A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.7	1.75%	Alto	T+0
ML2017	LU0122376428	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Energy A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0.7	1.75%	Alto	T+0
ML2018	LU0011846440	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF European A2 EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
ML2023	LU0171298648	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF US Small & MidCap Opps A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
ML2026	LU0171290314	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Pacific Equity A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.6	1.50%	Alto	T+0
ML2027	LU0200685153	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF US Basic Value Hedged A2 EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
ML2028	LU0248271941	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF India A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
ML2029	LU0171289498	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Latin American A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.7	1.75%	Alto	T+0
ML2030	LU0171305526	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Gold Fund A2RF USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.7	1.75%	Molto alto	T+0
ML2031	LU0172157280	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Mining A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.7	1.75%	Alto	T+0
ML2032	LU0224105477	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Continental European Flexible A2RF €	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
ML2034	LU0326422689	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Gold Hedged A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0.7	1.75%	Molto alto	T+0
ML3001	LU0212925753	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Allocation Hdg A2 EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.6	1.50%	Alto	T+0
ML3002	LU0171283459	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Allocation A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.6	1.50%	Medio alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
ML4001	LU0096258446	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF US Government Mortgage A2 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.36	0.90%	Medio Alto	T+0
ML4002	LU0063729296	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Asian Tiger Bond A2 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.4	1.00%	Medio Alto	T+0
ML4003	LU0297942863	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Government Bond Hedged A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.36	0.90%	Medio	T+0
ML4004	LU0278453476	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Fixed Income Global Opps A2 EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.4	1.00%	Medio	T+0
ML4005	LU0050372472	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Euro Bond A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.3	0.75%	Medio alto	T+0
ML4007	LU0093503810	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0.3	0.75%	Medio	T+0
ML4012	LU1005243255	EUR	BlackRock Global Funds	BGF Fixed Income Global Opps A2 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.4	1.00%	Medio Alto	T+0
MN2001	LU0489687243	EUR	Mandarine Funds	Mandarine Unique S & M Caps Europe R	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.88	2.20%	Alto	T+0
MS1001	LU0299413608	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Diversified Alpha Plus A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.64	1.60%	Medio alto	T+0
MS2002	LU0073229253	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Asian Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.56	1.40%	Alto	T+0
MS2003	LU0078112413	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Asian Property A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0.56	1.40%	Alto	T+0
MS2004	LU0073229840	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Emerg Mkts Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.64	1.60%	Alto	T+0
MS2005	LU0109967165	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Eurozone Equity Alpha A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.48	1.20%	Alto	T+0
MS2007	LU0078113650	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F European Property A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.56	1.40%	Alto	T+0
MS2008	LU0073234501	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F European Equity Alpha A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.48	1.20%	Alto	T+0
MS2014	LU0073231317	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Latin American Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.64	1.60%	Alto	T+0
MS2016	LU0073232471	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F US Growth A USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.56	1.40%	Alto	T+0
MS2018	LU0073233958	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F US Property A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.56	1.40%	Alto	T+0
MS2020	LU0118140002	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F EMEA Eq A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.64	1.60%	Alto	T+0
MS2021	LU0119620416	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Global Brands A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.56	1.40%	Alto	T+0
MS2025	LU0225737302	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F US Advantage A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.56	1.40%	Medio Alto	T+0
MS2029	LU0266117927	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F US Advantage AH	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.56	1.40%	Alto	T+0
MS2031	LU0384381660	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Global Infrastructure A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
MS2033	LU0360482987	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Global Brands Z	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0	0.75%	Alto	T+0
MS2034	LU0955010870	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Global Quality Fund A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.64	1.60%	Alto	T+0
MS4001	LU0073230004	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Emerging Markets Debt A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.56	1.40%	Medio alto	T+0
MS4002	LU0073254285	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Euro Bond A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.32	0.80%	Medio	T+0
MS4003	LU0073234253	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Euro Strategic Bond A	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.32	0.80%	Medio alto	T+0
MS4004	LU0073255761	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF European Curr H/Y Bond A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.34	0.85%	Alto	T+0
MS4005	LU0073230426	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Global Bond A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.32	0.80%	Medio alto	T+0
MS4006	LU0073235904	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Short Maturity Euro Bd A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0.32	0.80%	Medio	T+0
MS4010	LU0132601682	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Euro Corporate Bond A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.32	0.80%	Medio alto	T+0
MS4013	LU0283960077	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Emerg Mkts Domestic Debt A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.56	1.40%	Alto	T+0
MS4015	LU0518379325	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Euro Strategic Bond AD	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.32	0.80%	Medio Alto	T+0