



## **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](mailto:servizioclienti@omwealth.it)

### Comunicazione alla Clientela

Gentile Cliente,

siamo lieti di informarLa che dal 10 dicembre nell'ambito della continua attività di analisi e di monitoraggio realizzata dalla Compagnia sui fondi esterni previsti dal contratto da Lei sottoscritto, la gamma dei Fondi esterni disponibili è stata ampliata con l'inserimento nella piattaforma assicurativa dei seguenti Fondi:

Si avvisa l'investitore-contraente che i Fondi esterni che presentano un asterisco posto a fianco del relativo codice, sono riservati alla composizione del portafoglio Core block strategia - Alternative. Non sono quindi selezionabili direttamente dall'investitore-contraente in combinazione libera.

Codice	ISIN	Nome	Società di gestione	Commissione di gestione	Utilità attesa (%)
AD2013	LU0498189041	Aberdeen Global World Equity E2	Aberdeen Global	1,50%	0,60
AD2015	LU0498180339	Aberdeen Glb Asia Pac Eq E2	Aberdeen Global	1,75%	0,70
AK1001	* LU0572586591	Alken Absolute Return Europe A	Alken fund	2,25%	0,90
CT1001	* IE00B3Q12S92	Aspect Diversified Trends C EUR Instl	ASPECT UCITS FUNDS PLC	1,50%	0,00
DP1002	* LU0983855411	DB Platinum Chilton Divers R1C-E EUR Acc	DB Platinum	1,79%	0,72
DP1003	* LU1012131964	DB Platinum Ivory Optimal R1C-E	DB Platinum	2,04%	0,82
DP1004	* LU1113608043	DB Platinum Chilton European Eq R1CE Acc	DB Platinum	1,54%	0,62
DP1001	* LU0462954800	DB Platinum IV Systematic Alpha R1C-E	DB Platinum IV	1,79%	0,72
FA2005	LU0069450822	Fidelity America A-EUR	Fidelity funds	1,50%	0,60
FA2009	LU0731782826	Fidelity Global Dividend A-MG-Euro	Fidelity funds	1,50%	0,60
FA2010	LU0922334643	Fidelity Nordic A-ACC-EUR	Fidelity funds	1,50%	0,60
AI3001	LU0565135745	First Eagle Amundi International AE-C	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL SICAV	2,00%	0,50
FT2047	* LU0260869739	Franklin US Opportunities A Acc €	Franklin templeton investment funds	1,50%	0,60
GA1001	* IE00B59GC072	GAM Star Global Rates A EUR Acc	GAM Fund Management Limited	1,50%	0,60
GF1001	* IE00BVB2SS55	GFS UCITS Trend Macro E Acc EUR Hdg	GFS UCITS Fund p.l.c.	2,00%	0,80
GG1001	* IE00B3VHWQ03	Man GLG European Alpha Alt IN EUR	GLG INVESTMENTS VI PLC	1,25%	0,00
GS4009	LU0234590353	GS Gbl Fixed Income + Hdgd Base Acc	Goldman sachs funds	1,00%	0,40
GS4018	LU0234570595	GS Gbl Fixed Income Port Base Acc	Goldman sachs funds	1,00%	0,40
HC1001	* IE00B62LK681	Hadron Alpha Select EUR	Hadron Alpha plc	2,00%	0,00
IV2027	LU1075210465	Invesco Global Equity Income A EUR AD	Invesco funds	1,40%	0,56
IV3004	LU1075207321	Invesco Asia Balanced A EUR Inc	Invesco funds	1,25%	0,50
FF2079	LU0759999336	JPM Emerging Mkts Opps A (acc) EUR	Jpmorgan funds	1,50%	0,60
FF2080	LU0217390730	JPMorgan Japan Equity A (acc) EUR	Jpmorgan funds	1,50%	0,60
LY1001	* IE00B8BS6228	Lyxor Tiedemann Arbitrage Strat I EUR	Lyxor Newcits IRL PLC	1,40%	0,00
LY1002	* IE00B9JMT245	Lyxor Canyon Credit Strategy I EUR Acc	Lyxor Newcits IRL PLC	1,40%	0,00

LM1001	*	LU0541661509	Legg Mason Martin Currie GF EurpAbsAp R€	Martin Currie Global Fund	2,00%	0,80
ML1005	*	LU0475778022	MLIS CCI HlthC L/S Ucits EUR B Acc	Merrill Lynch	2,00%	0,00
ML1006	*	LU0508546123	MLIS York Event Driven UCITS E EUR	Merrill Lynch	1,50%	0,00
IL4018		LU0546920561	NN (L) US Credit X Cap USD	NN (L)	1,00%	0,40
ND2006		LU0602539867	Nordea-1 Emerging Stars Equity BP EUR	Nordea	1,50%	0,60
PC4015		LU0852478915	Pictet-Global Emerging Debt I EUR	Pictet	0,50%	0,00
PM4005		IE0032875985	PIMCO GIS Global Bond Ins EUR Hdg Acc	Pimco funds Global Investors Series plc	0,49%	0,00
RW1002	*	LU0453474784	RWC US Absolute Alpha Fund A EUR	RWC FUNDS	2,00%	0,80
RW1001	*	LU0523287307	RWC Europe Absolute Alpha Fund A EUR	RWC FUNDS	2,00%	0,80
SH1004	*	LU0972983430	Schroder GAIA KKR Credit A EUR Acc	Schroder GAIA	2,00%	0,80
SH1005	*	LU1062023038	Schroder GAIA Paulson Merger Arbtrg A€HC	Schroder GAIA	2,00%	0,80
SH1003	*	LU0885728310	Schroder GAIA Sirius US Equity A EUR Hdg	Schroder GAIA	2,00%	0,80
PN1001	*	IE00BBPRCF15	PGIF Finisterre EM Debt I EUR Hdg Acc	Serviced Platform SICAV	1,50%	0,00
RB1001	*	LU0669522319	SPS-Select Eq Long Sht UCITS I EUR Acc	Serviced Platform SICAV	1,55%	0,00
UB1004	*	IE00BBL4V372	UBS (Irl) Inv Sel Glb Eq Lng Shrt Q PF	UBS (Irl)	0,75%	0,00

Nelle pagine che seguono viene riportato:

- una descrizione delle principali caratteristiche dei Fondi esterni e del nuovo Core Block strategia di nuovo inserimento;
- un elenco riepilogativo aggiornato delle variazioni intercorse nella gamma dei Fondi esterni e delle Attività di salvaguardia del contratto intraprese da Old Mutual Wealth nel corso dell'anno, fino alla fine del mese di novembre 2015;
- il documento riepilogativo dell'Attività di gestione intrapresa da Old Mutual Wealth secondo quanto previsto alle Condizioni Contrattuali. La Compagnia ha previsto tale attività in data 10 dicembre 2015;
- tabella riepilogativa aggiornata dei fondi esterni disponibili nel prodotto Old Mutual Wealth Italy da Lei sottoscritto, completo di informazioni anagrafiche aggiornate di principale interesse.

Le segnaliamo che nella sezione "Documenti/Aggiornamenti prodotti" del sito [www.oldmutualwealth.it](http://www.oldmutualwealth.it) sono sempre disponibili informazioni di aggiornamento sui fondi già disponibili in polizza, nonché eventuali novità collegate al prodotto da Lei scelto.

Il Servizio Clienti di Old Mutual Wealth Italy S.p.A. (numero verde 800 127483) e la Società presso cui ha sottoscritto la Sua polizza, restano a completa disposizione per qualsiasi chiarimento e per concordare la soluzione ad eventuali problemi.

Se non riterrà soddisfacenti le soluzioni proposte, potrà contattare il nostro Ufficio Reclami, scrivendo ai seguenti indirizzi:

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.  
 Ufficio Reclami  
 Via Fatebenefratelli, 3  
 20121 Milano  
 Fax 02 6555150  
 e-mail: [reclami@omwealth.it](mailto:reclami@omwealth.it)

L'Ufficio Reclami fornirà un riscontro entro 45 giorni dal ricevimento del reclamo medesimo. Qualora non si ritenesse soddisfatto dell'esito del reclamo o in caso di assenza di un riscontro entro il termine menzionato potrà rivolgersi all'IVASS, Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni, quale organo istituzionale competente ad

esaminare i reclami, o ai sistemi alternativi di risoluzione delle controversie previsti a livello normativo o convenzionale (ad esempio la Mediazione a fini conciliativi) attraverso le modalità di seguito riportate.

Per rivolgersi ad IVASS, potrà indirizzare la Sua missiva in Via del Quirinale 21 - 00187 Roma o inviare un fax ai nn. 06.42.133.745 o 06.42.133.353 o scrivere tramite posta elettronica certificata all'indirizzo [ivass@pec.ivass.it](mailto:ivass@pec.ivass.it), in tal caso, gli eventuali allegati al messaggio PEC dovranno essere in formato PDF, corredando, in ogni caso, l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Compagnia.

Al riguardo, precisiamo che i reclami rivolti all'IVASS devono essere inviati per iscritto, attraverso apposito modello (scaricabile anche dal nostro sito Internet alla sezione "Reclami") o con missiva contenente le seguenti informazioni:

- nome, cognome e domicilio del reclamante, con eventuale recapito telefonico;
- individuazione del soggetto o dei soggetti di cui si lamenta l'operato;
- breve ed esauritiva descrizione del motivo di lamentela;
- copia del reclamo presentato all'impresa di assicurazione e dell'eventuale riscontro fornito dalla stessa;
- ogni documento utile per descrivere più compiutamente le relative circostanze.

Per avviare il procedimento di Mediazione, come sistema alternativo di risoluzione delle controversie, invece, potrà procedere con apposita istanza-domanda, presso gli Organismi, pubblici e privati, iscritti in un apposito registro tenuto dal Ministero della Giustizia.

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

**Old Mutual Wealth Italy S.p.A**



Denominazione Società: Aberdeen Global

## Denominazione: Aberdeen Global World Equity E2

**Gestore:** Aberdeen Global Services S.A.

**Data di inizio operatività:** 25/05/2010

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari globale

**Codice Old Mutual:** AD2013

**Codice ISIN:** LU0498189041

**Finalità:** L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nell'ottenere un rendimento totale 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:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Prevalentemente azioni e titoli correlati alle azioni.

**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:** Il fondo è esposto, in particolare, al rischio azionario e rischio derivati

**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo "BOTTOM UP", strategia di investimento che si affida alla selezione di titoli individuali, cercando di comporre un portafoglio equilibrato in termini di settori di mercato. Approccio che si focalizza sulla performance e gestione di società particolari anziché su un settore o tendenza del mercato.

**Parametro di riferimento:** MSCI World NR

**Classi di quote:** E2

**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:** 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,

#### **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

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](http://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: Aberdeen Global

### Denominazione: Aberdeen Glb Asia Pac Eq E2

**Gestore:** Aberdeen Global Services S.A.

**Data di inizio operatività:** 13/01/2011

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari Pacifico

**Codice Old Mutual:** AD2015

**Codice ISIN:** LU0498180339

**Finalità:** 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.

**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

**Valore quota assegnato:** T+0

#### 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 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:** E2

**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](http://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: FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL SICAV****Denominazione: First Eagle Amundi International AE-C****Gestore:** Amundi Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 03/12/2010**Macro Categoria:** Bilanciato**Categoria:** Bilanciati-azionari**Codice Old Mutual:** AI3001**Codice ISIN:** LU0565135745**Finalità:** Cerca di offrire agli investitori un incremento del capitale attraverso una diversificazione dinamica degli investimenti e delle attività. Può anche investire in ETF sull'oro.**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**Valore quota assegnato:** T+0**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Investe principalmente in azioni e obbligazioni senza alcuna limitazione in termini di capitalizzazione di mercato, diversificazione geografica o anche in termini di parti di attività della Sicav investite in classi o mercati specifici.

Il processo si basa su un'analisi fondamentale della situazione finanziaria degli emittenti, previsioni di mercato ed altri elementi oggettivi. La Sicav può investire a titolo accessorio in warrant su valori mobiliari e/o fare uso di operazioni pronti contro termine. La Sicav potrebbe anche detenere liquidità a titolo accessorio."

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Mercato globale**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 interesse, Rischio di credito e Rischio di cambio**Tecnica di gestione:** Bottom-up**Parametro di riferimento:** Benchmark non dichiarato dalla società**Classi di quote:** ae-c**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,50**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 Sicav prenderà a suo carico tutti i costi di gestione, incluso in particolare le spese, le commissioni ed alcuni costi del Consiglio di Amministrazione, della Società di Gestione, del Gestore, dei Gestori Delegati, della Banca



Depositaria, dei Distributori, dei "nominees" ove applicabile, degli agenti per i pagamenti, degli altri intermediari finanziari scelti dalla Sicav o dalla Società di Gestione, dei revisori e dei consulenti legali. La

Sicav prenderà inoltre a suo carico i costi della stampa e della distribuzione del presente Prospetto, dei Prospetti Semplificati e dei rapporti annuali e semestrali. La Sicav pagherà tutte le commissioni di intermediazione, i costi di transazione ed i costi connessi con l'attività di investimento, le imposte, tasse o oneri pagabili dalla Sicav, i costi di autorizzazione della Sicav stessa e del mantenimento di questa autorizzazione presso tutte le autorità governative e le Borse. La Commissione di Gestione ai Gestori Delegati è pagata in base alla Commissione di Gestione del Gestore. Gli onorari dell'Agente Amministrativo, della Banca Depositaria, dell'Agente per i Trasferimenti e la Tenuta del Registro degli Azionisti, degli Intermediari, dei nominees, degli agenti incaricati dei pagamenti e di altri intermediari finanziari scelti dalla Sicav, dalla Società di Gestione o da SGAM, sono fissati di comune accordo

con la Sicav, al tasso e secondo le pratiche di mercato in uso in Lussemburgo. In alcuni casi, tali onorari sono basati sulle transazioni o altri interventi eseguiti per conto della Sicav, mentre in altri casi sul Valore Netto della Sicav. Con riferimento a questi ultimi, l'Agente Amministrativo e l'Agente per i Trasferimenti e la Tenuta del Registro degli Azionisti ricevono una commissione annua, pagabile trimestralmente, per un ammontare massimo pari allo 0,20% calcolato sulle attività nette giornaliere della Sicav nel corso del trimestre.

Gli oneri della Banca Depositaria sono pagabili trimestralmente. La Sicav pagherà alla Banca Depositaria una commissione per un ammontare massimo pari a 5 basis point del Valore netto medio.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Patrimoniale Netto per Azione è determinato ogni giorno di Valorizzazione e sarà pubblicato, sul sito web della compagnia [www.amundi.com](http://www.amundi.com)

---

## Denominazione Società: Alken Funds

### Denominazione: Alken Absolute Return Europe A

**Gestore:** Alken Luxembourg S.à.r.l.

**Data di inizio operatività:** 28/06/2012

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** AK1001

**Codice ISIN:** LU0572586591

**Finalità:** consiste nell'offrire agli investitori rendimenti annui positivi, indipendentemente dalle condizioni di mercato ed economiche prevalenti.

**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 sarà caratterizzato da un'esposizione netta flessibile ai mercati azionari grazie ad esposizioni lunghe e brevi ai mercati azionari europei soprattutto mediante l'utilizzo di valori mobiliari, derivati finanziari lineari "delta one" (ovvero strumenti derivati non opzionali come contratti per differenza (CFD) e swap in portafoglio) e futures su indici.

#### **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 Europa

**Categorie di emittenti:** Dato non disponibile

**Specifici fattori di rischio:** Il Comparto è soggetto ai rischi specifici connessi agli investimenti in titoli azionari ed è esposto alla volatilità del mercato in relazione all'investimento in strumenti derivati. Pertanto non è possibile garantire che il capitale investito sia preservato, o che quest'ultimo realizzi un apprezzamento.

**Tecnica di gestione:** Bottom up

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** a

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,90

### Oneri e spese

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,25

**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:** Commissioni pagabili dalla Sicav alla Banca Depositaria e all'Agente amministrativo

La Banca Depositaria e l'Agente amministrativo saranno remunerati in conformità agli usi in vigore sulla piazza del Lussemburgo, per un massimo dello 0,50% annuo, pagabile trimestralmente, del patrimonio medio totale del Comparto in questione.

Sono inoltre a carico della Sicav tutti i costi e le spese sostenuti direttamente in relazione alle operazioni effettuate, ivi compresi:

tutti i costi operativi, incluse le commissioni dovute a contabili, eventuali agenti incaricati dei pagamenti e rappresentanti permanenti nel luogo di registrazione; tutti i costi e le spese connessi ad altri agenti cui si rivolge la Sicav, ivi comprese commissioni per servizi legali e di revisione, attività promozionali, di stampa, reportistica e pubblicazione, ivi compresi i costi per la promozione, redazione, stampa e registrazione di prospetti informativi, rapporti esplicativi o progetti per l'emissione di titoli, nonché altri documenti richiesti ai sensi delle normative vigenti in materia; tutti i costi per la quotazione in borsa delle Azioni della Sicav su qualsiasi borsa valori o

mercato regolamentato, oltre a qualsiasi altra spesa operativa, ivi compreso il costo di acquisto o di vendita di attività, interessi, oneri bancari, commissioni di intermediazione o altri oneri su transazioni in titoli compresi in portafoglio, spese postali, telefoniche e telex; tutte le tasse e le imposte eventualmente dovute sul patrimonio della Sicav o sul reddito conseguito da quest'ultima, in particolare la tassa di sottoscrizione (0,05% annuo) applicata

all'attivo netto della Sicav, nonché contributi governativi.

Saranno inoltre a carico della Sicav le spese di costituzione, ivi compresi i costi per la redazione e la stampa del Prospetto, nonché gli onorari notarili, i costi di registrazione presso autorità amministrative e borsa valori, e qualsiasi altra spesa afferente la costituzione e l'avvio della Sicav. Tali spese, stimate in un importo massimo di 30.000 euro, saranno a carico del Comparto creato all'avvio della Sicav. A discrezione del Consiglio di Amministrazione, dette spese potranno essere ammortizzate a quote costanti su 5 anni a decorrere dalla data di avvio dell'attività della Sicav. Il

Consiglio di Amministrazione a sua completa discrezione potrà quindi decidere di abbreviare il periodo di ammortamento di tali costi e spese.

Le spese sostenute dalla Sicav in relazione all'avvio di ulteriori Comparti saranno a carico di questi ultimi, pagabili mediante prelievo dagli attivi dei Comparti stessi, e saranno ammortizzate a quote costanti su 5 anni a decorrere dalla data di avvio. Tutte le spese a carattere periodico verranno imputate innanzitutto ai ricavi del Comparto, quindi alle plusvalenze realizzate e infine all'attivo del Comparto in questione. Le altre spese potranno essere ammortizzate su un periodo non superiore a cinque anni.

**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: Aspect UCITS Funds PLC

**Denominazione: Aspect Diversified Trends C EUR Instl**

**Gestore:** ASPECT CAPITAL LIMITED

**Data di inizio operatività:** 12/01/2011

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** CT1001

**Codice ISIN:** IE00B3Q12S92

**Finalità:** L'obiettivo è quello di incrementare il valore dell'investimento 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:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+2

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Per conseguire l'obiettivo, il Fondo fornisce un'esposizione all'Aspect Diversified Programme (il "Programma") mediante investimenti in valori mobiliari in forma di titoli di finanza strutturata (SFI).

L'investimento in SFI da parte del Fondo non dovrà superare il 30% del NAV del Fondo. Eventuali attivi che non debbano ottenere un'esposizione al

Programma saranno investiti in cassa e disponibilità liquide.

La Strategia investe in una gamma diversificata di future su

un'ampia gamma di classi di attivi e contratti di cambio a termine, gestendo, nel contempo, il rischio di portafoglio.

Fornisce un'esposizione a valute, tassi di interesse, commodity, obbligazioni e indici di 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:** Rischio di strategia, Leva finanziaria, Rischio su derivati, Rischio di credito e rischio di controparte, Rischio valutario

**Tecnica di gestione:** Sistematica, tendenza di medio termine.

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** c

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

#### 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 si farà 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 dei costi di stampa e distribuzione delle relazioni annuali e semestrali, delle commissioni d'intermediazione, di imposte e tasse, dei contributi e degli oneri che gravano sulle società e imputabili alla SICAV, delle spese di registrazione della SICAV, delle spese di mantenimento di tale registrazione presso tutte le agenzie governative e di borsa, nonché delle spese di spedizione, telefono e telex.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore patrimoniale netto per Azione sarà pubblicato giornalmente sul sito [www.aspectcapital.com](http://www.aspectcapital.com). Tali prezzi saranno aggiornati a partire dal momento della pubblicazione.

---

## Denominazione Società: DB Platinum IV

### Denominazione: DB Platinum IV Systematic Alpha R1C-E

**Gestore:** Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.

**Data di inizio operatività:** 14/07/2010

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** DP1001

**Codice ISIN:** LU0462954800

**Finalità:** L'obiettivo di investimento del Fondo è di conseguire un apprezzamento del capitale nel 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:** Valore quota assegnato: "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno tre giorni antecedente a mercoledì.

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Investimento principale in una gamma di strumenti finanziari (derivati), secondo un sistema di negoziazione computerizzato (Strategia) elaborato da Winton Capital Management Limited (Winton). Tali investimenti possono comprendere derivati collegati a materie prime (ivi compresi, energia, metalli e colture), indici azionari, titoli di debito negoziabili (obbligazioni), tassi di interesse e valute.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Qualunque 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 credito, Rischio di mercato, rischio liquidità, rischio tasso di interesse, rischio controparte.

**Tecnica di gestione:** Blend

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** R1C-E

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

**Oneri e spese**

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,79**

**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 altre spese amministrative includono i costi e le spese relative alla costituzione della Società; organizzazione e registrazione dei costi; canoni spettanti ai titolari delle licenze di un indice; spese per servizi legali e di revisione ed in relazione a qualsiasi segnalazione di imposta; costo di ogni proposta di quotazione; mantenimento di tali elenchi; stampa dei certificati azionari; tutte le ragionevoli spese vive del Consiglio di Amministrazione; spese di registrazione stranieri e le tasse relative al mantenimento di tali registrazioni, tra cui i costi di traduzione e le spese legali locali ed altre spese dovute alle autorità di vigilanza in varie giurisdizioni e remunerazioni rappresentanti "locali nelle giurisdizioni straniere; assicurazione; interessi; i costi di intermediazione e costi di pubblicazione del Valore patrimoniale netto e ogni altra informazione che deve essere pubblicata nelle diverse giurisdizioni; la compilazione e la stampa dei prospetti, documenti fondamentali degli investitori e le relazioni per gli azionisti; la preparazione, la manutenzione, la traduzione e l'aggiornamento di investitori schede informative dei Comparti; monitoraggio delle prestazioni dei Comparti, compresi i costi di qualsiasi software associato con tale monitoraggio; e, mantenendo il sito web in relazione alla Società e dei Comparti che fornisce agli investitori con informazioni sulla Società e dei Comparti, tra cui, ma non solo, la fornitura di valori patrimoniali netti, prezzi sul mercato secondario e prospetti aggiornati.

**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 pubblicato dopo 2 giorni presso la sede legale della Società e sui principali provider dati come MorningStar, Bloomberg.

---

**Denominazione Società: DB Platinum****Denominazione: DB Platinum Chilton Divers R1C-E EUR Acc**

**Gestore:** Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.

**Data di inizio operatività:** 03/02/2014

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** DP1002

**Codice ISIN:** LU0983855411

**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 alto

**Valore quota assegnato:** T+3

**Politica di investimento e rischi specifici**

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Fondo investe generalmente in azioni statunitensi negoziate su mercati aperti. Inoltre, una parte del portafoglio del Fondo può contenere un'esposizione ad azioni e a titoli di debito negoziabili (obbligazioni) non statunitensi.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Il Comparto si concentrerà sugli Stati Uniti ma gode della flessibilità di

investire sui mercati di tutto il mondo.

**Categorie di emittenti:** Il Fondo mira a identificare società con prospettive di rendimento altamente dinamiche prima che esse siano compiutamente riconosciute sul mercato. Il Fondo si concentra principalmente su società che generano un flusso di cassa positivo significativo e sostenibile e di cui si prevede che i rendimenti e utili registrino una crescita più rapida di quella della società media attiva nello stesso settore (società in crescita).

Tuttavia, il Fondo mira anche a identificare alcuni investimenti opportunistici ("special situation") in società interessate da mutamenti volti a migliorare le loro prospettive commerciali, ma non ancora riflessi nelle valutazioni di tali società sul mercato azionario.

**Specifici fattori di rischio:** Rischio credito, Rischio di mercato, rischio liquidità, rischio tasso di interesse, rischio controparte.

**Tecnica di gestione:** Top-Down 20%, Bottom-Up 80%

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** R1C-E

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

#### Oneri e spese

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,79

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 operative: tutti i costi di transazione sostenuti dal fondo, i rischi di Copertura degli Assets; vincoli legali o di regolamentazione; fattori relativi al tasso di cambio; qualsiasi differenza tra la durata prevista del fondo e la scadenza del relativo OTC SWAP; la possibile esistenza di liquidità inutilizzata o posizioni liquide assimilate detenute dal fondo. 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 sede legale della Società e sui principali provider dati come Kneip, MorningStar , Reuters, Bloomberg.

---

## Denominazione Società: DB Platinum

### Denominazione: DB Platinum Ivory Optimal R1C-E

**Gestore:** Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.

**Data di inizio operatività:** 14/04/2014

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** DP1003

**Codice ISIN:** LU1012131964

**Finalità:** conseguire una 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:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** Valore quota assegnato: "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno un giorno antecedente a mercoledì.

**Politica di investimento e rischi specifici**

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** L'attività di investimento del Fondo si concentrerà principalmente nel replicare il rendimento (positivo o negativo) di azioni di società quotate in borsa. Il Fondo può altresì investire in titoli di debito negoziabili (obbligazioni) e in strumenti finanziari (derivati).

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Il Fondo investe generalmente in azioni di società statunitensi, ma può investire una parte delle sue attività a livello globale.

**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 credito, Rischio di mercato, rischio liquidità, rischio tasso di interesse, rischio controparte.

**Tecnica di gestione:** Bottom-Up

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** R1C-E

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,82

**Oneri e spese**

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,04

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 operative: tutti i costi di transazione sostenuti dal fondo, i rischi di Copertura degli Assets; vincoli legali o di regolamentazione; fattori relativi al tasso di cambio; qualsiasi differenza tra la durata prevista del fondo e la scadenza del relativo OTC SWAP; la possibile esistenza di liquidità inutilizzata o posizioni liquide assimilate detenute dal fondo. 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 sede legale della Società e sui principali provider dati come Kneip, MorningStar , Reuters, Bloomberg.

---

**Denominazione Società:** DB Platinum

**Denominazione:** DB Platinum Chilton European Eq R1CE Acc

**Gestore:** Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.

**Data di inizio operatività:** 12/12/2014

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** DP1004

**Codice ISIN:** LU1113608043

**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 alto

**Valore quota assegnato:** T+2

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Fondo investe generalmente in azioni europee negoziate su mercati aperti. Inoltre, una parte del portafoglio del Fondo può contenere un'esposizione ad azioni e a titoli di debito negoziabili (obbligazioni) non europei.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Il Fondo investe generalmente in azioni europee, ma può investire una parte delle sue attività a livello globale.

**Categorie di emittenti:** Il Fondo mira a identificare società con prospettive di rendimento altamente dinamiche prima che esse siano compiutamente riconosciute sul mercato.

**Specifici fattori di rischio:** Rischio credito, Rischio di mercato, rischio liquidità, rischio tasso di interesse, rischio controparte.

**Tecnica di gestione:** Top-Down 20%, Bottom-Up 80%

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** R1C-E

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,62

#### Oneri e spese

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,54

**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 operative: tutti i costi di transazione sostenuti dal fondo, i rischi di Copertura degli Assets; vincoli legali o di regolamentazione; fattori relativi al tasso di cambio; qualsiasi differenza tra la durata prevista del fondo e la scadenza del relativo OTC SWAP; la possibile esistenza di liquidità inutilizzata o posizioni liquide assimilate detenute dal fondo. 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 sede legale della Società e sui principali provider dati come Kneip, MorningStar , Reuters, Bloomberg.

---

## Denominazione Società: Fidelity funds

### Denominazione: Fidelity America A-EUR

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

**Data di inizio operatività:** 16/02/2004

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari Nord America

**Codice Old Mutual:** FA2005

**Codice ISIN:** LU0069450822

**Finalità:** Mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.

**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 in via principale (almeno il 70% e di solito il 75% del valore) in azioni dei mercati e settori richiamati dal nome del comparto e in società costituite al di fuori di tali mercati ma che traggono da essi una significativa quota dei loro guadagni.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Investe in via principale in Nord America

**Categorie di emittenti:** Principalmente società del Nord America con diversificazione degli investimenti in tutti i settori economici

**Specifici fattori di rischio:** Il valore del comparto viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato degli investimenti azionari sottostanti, comprese alcune azioni denominate in valute diverse da quella di riferimento del comparto, che possono

comportare il rischio di cambio. Chi investe in un comparto denominato in una valuta diversa dalla propria può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio. I comparti di questa categoria possono essere "mainstream" o costituire l'esposizione principale rispetto ai mercati altamente sviluppati. L'investimento nel comparto è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di investimento del comparto possa essere raggiunto.

**Tecnica di gestione:** La tipologia di investimento del gestore può essere indicata come "crescita ad un prezzo ragionevole", ossia vengono privilegiate società con crescita stabile e valutazioni ragionevoli. Il gestore del comparto tenderà quindi ad investire quando le azioni sono all'incirca al minimo del loro range di valutazione storico.

**Parametro di riferimento:** S&P 500 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:** 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.

---

## Denominazione Società: Fidelity funds

### Denominazione: Fidelity Global Dividend A-MG-Euro

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

**Data di inizio operatività:** 30/01/2012

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari globale

**Codice Old Mutual:** FA2009

**Codice ISIN:** LU0731782826

**Finalità:** Mira ad ottenere reddito e 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:** 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:** Almeno il 70% investito in titoli azionari di società produttive di reddito a livello globale. La scelta delle attività avverrà in base ai rendimenti da dividendi più interessanti oltre che al potenziale di crescita del capitale. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto.

**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 fattori politici ed economici, rischio tassi di interesse.

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

**Parametro di riferimento:** MSCI World NR

**Classi di quote:** a-minecome

**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:** Distribuzione

**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.

-----  
**Denominazione Società:** Fidelity funds

**Denominazione:** Fidelity Nordic A-ACC-EUR

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

**Data di inizio operatività:** 07/05/2013

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari Europa

**Codice Old Mutual:** FA2010

**Codice ISIN:** LU0922334643

**Finalità:** Mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.

**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:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno il 70% investito in azioni di società quotate nelle borse valori della Finlandia, Norvegia, Danimarca, Svezia. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Investe principalmente nei seguenti paesi: Finlandia, Norvegia, Danimarca, Svezia.

**Categorie di emittenti:** Società quotate

**Specifici fattori di rischio:** Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe ottenere un importo inferiore a quello originariamente investito. movimenti dei tassi di cambio valutari possono influire negativamente sul rendimento dell'investimento. Questo effetto può, anche se non vi è certezza, essere ridotto tramite la copertura valutaria. L'uso di strumenti derivati finanziari può comportare un aumento dei guadagni o delle perdite nel comparto.

**Tecnica di gestione:** Il fondo è gestito secondo lo stile bottom-up. La selezione delle azioni si esegue sulla base di una varietà di misure, il cui risultato è di "abbinare" con efficacia lo stile di gestione degli investimenti basato sulla crescita a quello basato sulla convenienza, in base al profilo rischio/rendimento delle società selezionate.

**Parametro di riferimento:** Benchmark non dichiarato dalla società

**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 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.

---

## Denominazione Società: Jpmorgan funds

### Denominazione: JPM Emerging Mkts Opps A (acc) EUR

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

**Data di inizio operatività:** 25/04/2012

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari specializzati

**Codice Old Mutual:** FF2079

**Codice ISIN:** LU0759999336

**Finalità:** Mira a ottenere 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:** 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:** Almeno il 67% degli attivi complessivi del Comparto (esclusi la liquidità e strumenti equivalenti) viene investito in azioni e titoli legati ad azioni di società e con sede legale, in paesi dei mercati emergenti. Il Comparto potrà investire direttamente in titoli quotati sul Russian Trading System (RTS) Stock Exchange e Moscow Interbank Currency Exchange, classificati come Mercati Regolamentati. Fino al momento in cui essi non diventeranno effettivamente Mercati Regolamentati, il Comparto limiterà gli investimenti diretti nei titoli scambiati sui Mercati non Regolamentati della Comunità degli Stati Indipendenti (unitamente a qualsiasi altro titolo non scambiato su un Mercato Regolamentato) al 10% del proprio patrimonio netto. L'esposizione azionaria può essere realizzata mediante investimento in azioni, ricevute di deposito, warrant e altri diritti di partecipazione, e solo in misura limitata mediante investimento in titoli convertibili, titoli indicizzati, certificati di

partecipazione e certificati indicizzati ai mercati azionari. Obbligazioni, altri titoli di debito, denaro ed equivalenti possono essere detenuti in via residuale. Il Comparto può inoltre investire in OICVM e altri OIC e strumenti finanziari derivati.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Paesi dei mercati emergenti.

**Categorie di emittenti:** Società con sede legale, in paesi dei mercati emergenti orientati al valore o con la parte preponderante delle proprie attività economiche nei paesi dei mercati emergenti, anche se sono quotate altrove.

**Specifici fattori di rischio:** I principali fattori di rischio sono: fluttuazioni di mercati azionari, rischio politico ed economico legato ai mercati emergenti, elevata volatilità, bassa liquidità, rischio valuta.

**Tecnica di gestione:** Il Comparto utilizza un processo d'investimento basato sull'analisi dei fondamentali e sullo screening quantitativo adoperando la scelta del paese, del settore per generare rendimenti. Le variabili studiate con l'analisi fondamentale saranno quindi tutti gli eventi micro e macroeconomici che hanno un qualche impatto sulla società presa in esame, il che comporta riuscire ad avere una visione d'insieme dei mercati, del settore in cui la società opera, del suo

#### **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

piano industriale, del suo management, ma soprattutto è necessaria un'approfondita conoscenza del suo bilancio d'esercizio, che è lo strumento primario di valutazione utilizzato.

**Parametro di riferimento:** MSCI EM 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 Semplificato 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 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](http://www.jpmorganassetmanagement.it).

---

## Denominazione Società: Jpmorgan funds

### Denominazione: JPMorgan Japan Equity A (acc) EUR

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

**Data di inizio operatività:** 12/06/2006

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari Pacifico

**Codice Old Mutual:** FF2080

**Codice ISIN:** LU0217390730

**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

**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:** Almeno il 67% degli attivi complessivi del Comparto viene investito in azioni e titoli legati ad azioni di società costituite ai sensi delle disposizioni legislative vigenti. L'esposizione in Azioni può essere realizzata mediante investimento in azioni, ricevute di deposito, warrant e altri diritti di partecipazione. Fermo restando quanto sopra, l'esposizione in Azioni può essere ottenuta, in misura limitata, anche mediante investimento in titoli convertibili, titoli indicizzati e partecipazioni ed equity-linked notes.

Titoli di debito a tasso fisso e variabile, denaro ed equivalenti possono essere detenuti in via residuale.

Il Comparto può inoltre investire in OICVM e altri OIC.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Società con sede legale, in Giappone o con la parte preponderante delle proprie attività economiche in Giappone, anche se sono quotate altrove.

**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:** Dato non previsto

**Tecnica di gestione:** Blend

**Parametro di riferimento:** Topix 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:** 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 Semplificato 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 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](http://www.jpmorganassetmanagement.it).



Denominazione Società: Franklin templeton investment funds

**Denominazione: Franklin US Opportunities A Acc €**

**Gestore:** Franklin Templeton International Services

**Data di inizio operatività:** 01/09/2006

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari Nord America

**Codice Old Mutual:** FT2047

**Codice ISIN:** LU0260869739

**Finalità:** 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 Comparto investe principalmente in titoli azionari di società statunitensi che evidenziano crescita in accelerazione, redditività in aumento oppure crescita o potenziale di crescita superiore alla media rispetto all'economia nel suo complesso

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente Stati Uniti.

**Categorie di emittenti:** Titoli di società a bassa, media e grande capitalizzazione con potenziale di crescita notevole in un ampio spettro di settori

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di liquidità: il rischio che sorge quando condizioni di mercato sfavorevoli influenzano la capacità di vendere attività nel momento necessario.

La minore liquidità può avere un impatto negativo sul prezzo delle attività

**Tecnica di gestione:** In sede di selezione degli investimenti azionari, il Gestore del Portafoglio adotta un processo di ricerca fondamentale bottom-up mirato a società ritenute dotate di caratteristiche di crescita sostenibili e che soddisfano criteri di crescita, qualità e valutazione.

**Parametro di riferimento:** Russell 3000 Growth TR USD

**Classi di quote:** A acc

**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:** 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](http://www.franklintempleton.it).

-----  
**Denominazione Società:** GAM Star Fund p.l.c.

**Denominazione:** GAM Star Global Rates A EUR Acc

**Gestore:** GAM Fund Management Limited

**Data di inizio operatività:** 02/03/2010

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** GA1001

**Codice ISIN:** IE00B59GC072

**Finalità:** L'obiettivo di investimento del Fondo è conseguire rendimenti assoluti.

**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

**Valore quota assegnato:** Valore quota assegnato: "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo martedì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno un giorno antecedente a martedì.

**Politica di investimento e rischi specifici**

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Fondo può investire in titoli di Stato o in obbligazioni societarie a tasso fisso o variabile.

**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 / di deposito, Rischio associato all'effetto leva,

**Tecnica di gestione:** Absolute Return - Macro/Managed Futures

**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 farà fronte a tutte le commissioni e le spese sostenute nella gestione della Società, ivi comprese, in modo non limitativo, tasse, spese per servizi legali e di revisione, intermediazione, tasse e oneri governativi, spese per la quotazione in borsa e commissioni dovute alle Autorità di regolamentazione in vari Paesi, inclusi i costi sostenuti per ottenere e mantenere le registrazioni per la distribuzione delle Azioni della Società nei vari Paesi; le spese sostenute per ottenere e mantenere i rating dei Fondi; le spese sostenute nell'emissione e nel riscatto di Azioni e per il pagamento dei dividendi, degli oneri di registrazione, delle assicurazioni, degli interessi e i costi per il calcolo e la pubblicazione dei prezzi delle azioni, nonché le spese postali, telefoniche, telex e fax; i costi di stampa dei moduli di procura, dei rendiconti, delle relazioni per gli Azionisti, dei documenti e della documentazione aggiuntiva, degli opuscoli illustrativi e di qualsiasi altra informazione o documentazione periodica, nonché le spese vive di eventuali società che prestano servizi alla Società. Ciascun Fondo effettuerà un pagamento a favore della Banca depositaria a valere sulle proprie attività in aggiunta a una commissione di transazione alle normali aliquote d'uso concordate con la Società di gestione con riferimento alle operazioni di investimento. Le commissioni e le spese delle Banche corrispondenti, degli Agenti per i pagamenti e degli Agenti per le strutture saranno calcolate alle normali aliquote d'uso e saranno a carico del relativo Fondo o del Gestore. Lo Statuto societario autorizza gli Amministratori ad applicare una Commissione per i loro servizi a un tasso determinato dagli Amministratori stessi.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore patrimoniale netto per azione di ogni Fondo verrà calcolato ogni giorno lavorativo e reso noto sul sito della Società [www.gam.com](http://www.gam.com)

---

**Denominazione Società:** GFS UCITS Fund p.l.c.

**Denominazione:** GFS UCITS Trend Macro E Acc EUR Hdg

**Gestore:** GFS Management (Ireland) Limited

**Data di inizio operatività:** 11/02/2015

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** GF1001

**Codice ISIN:** IE00BVB2SS55

**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

**Valore quota assegnato:** Valore quota assegnato: "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno tre giorni antecedente a mercoledì.

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe principalmente in obbligazioni e future a tassi di interesse, bond forwards, swaps, opzioni, ETF. Il fondo può altresì detenere liquidità ed investire in equivalenti liquidi come depositi liquidi, titoli di credito negoziabili e certificati di deposito e può investire fino al 10% del suo Valore Patrimoniale Netto in altri fondi.

**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 mercati emergenti ed in via di sviluppo, rischio operativi, rischio derivati, rischio leva finanziaria, rischio liquidità, rischio 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:** classe E EUR

**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 le spese e spettanze dell'Agente dei Pagamenti, il Depositario, qualsiasi banca corrispondente e rappresentante legale; tutti gli oneri, tasse, imposte governative e societarie; tutte le spese di investimento, oneri di intermediazione, provvigioni bancarie e di revisione; provvigioni di trasferimento, di registrazione e altri oneri relativi all costituzione delle azioni; spese inerenti la promozione, marketing e distribuzione delle azioni. 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 settimanale ogni Mercoledì e pubblicato sui principali provider dati Bloomberg e Fundinfo.

---

**Denominazione Società:** GLG INVESTMENTS VI PLC

**Denominazione:** Man GLG European Alpha Alt IN EUR

**Gestore:** GLG Partners Asset Management Limited

**Data di inizio operatività:** 22/06/2009

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** GG1001

**Codice ISIN:** IE00B3VHWQ03

**Finalità:** L'obiettivo di investimento del comparto è di conseguire un rendimento assoluto positivo per gli investitori.

**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 prevalentemente in azioni ordinarie e in altri titoli collegati ad azioni, compresi, senza limitazioni, derivati azionari, e può anche investire in valori mobiliari del mercato monetario (compresi, senza limitazioni, certificati di deposito, carte commerciali e accettazioni bancarie). Il Portafoglio può anche possedere liquidità accessoria come i depositi a termine. Inoltre potrà usare altresì strumenti derivati quali gli swap (inclusi i contratti differenziali), opzioni di vendita e di acquisto su titoli, quotati o OTC, e contratti a pronti e a termine su titoli, quotati o OTC. Questi strumenti possono essere usati ai fini della copertura e/o ai fini dell'investimento.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Area 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 legato all'utilizzo di strumenti finanziari derivati, rischio liquidità, rischio volatilità, rischio mercato.

**Tecnica di gestione:** Strategia di investimento che si affida alla selezione di titoli individuali, cercando di comporre un portafoglio equilibrato in termini di settori di mercato. Approccio che si focalizza sulla performance e gestione di società particolari anziché su un settore o tendenza del mercato.

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** IN

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

### 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 pagherà anche altri costi e spese sostenuti durante la propria attività, comprese, senza limitazione, ritenute d'acconto che possono essere dovute sugli investimenti, imposte di compensazione e registrazione e altre spese dovute alle autorità fiscali, normative o di vigilanza in varie giurisdizioni, spese per assicurazioni, interessi, costi di intermediazione, spese promozionali e di marketing e tutti i compensi professionali e di altro tipo connessi nonché il costo di pubblicazione del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni. Le spese saranno attribuite al Portafoglio, o ai Portafogli, ai quali, secondo gli Amministratori, esse si riferiscono. Se una spesa non è immediatamente attribuibile ad un particolare Portafoglio gli Amministratori avranno il potere discrezionale di determinare i criteri sulla base dei quali tali spese saranno ripartite tra i Portafogli. In tali casi la spesa verrà normalmente assegnata ai Portafogli proporzionalmente al valore delle attività del relativo Portafoglio. Ai sensi dello Statuto gli Amministratori hanno diritto a un compenso quale corrispettivo per i servizi prestati, fermo restando che il totale dei compensi spettanti agli Amministratori in un anno non superi USD 50.000 in relazione a ciascun Portafoglio. Agli Amministratori e agli Amministratori supplenti potranno essere rimborsate tutte le 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

di trasferta, alberghiere e altre spese debitamente sostenute per partecipare e tornare dalle sedute del consiglio o ad altre riunioni connesse con l'attività della Società.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Patrimoniale Netto per Azione verrà pubblicato ogni Giorno Lavorativo, su Bloomberg (www.bloomberg.com) e/o su altri quotidiani o attraverso altri mezzi di comunicazione che gli Amministratori potranno scegliere di volta in volta. Il Valore Patrimoniale Netto per Azione sarà disponibile anche presso l'Amministratore nella sua sede presso: Guild House, Guild Street, IFSC, Dublino 1, Irlanda.

---

**Denominazione Società:** Goldman Sachs funds

**Denominazione:** GS Gbl Fixed Income + Hdgd Base Acc

**Gestore:** Goldman Sachs Asset Management International

**Data di inizio operatività:** 25/01/2006

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate

**Codice Old Mutual:** GS4009

**Codice ISIN:** LU0234590353

**Finalità:** un alto livello di rendimento assoluto, incluso utili e incremento di valore del capitale, conseguito mediante gli Investimenti Consentiti.

**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

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto può investire in titoli a tassi d'interesse fissi, variabili o indicizzati. In normali condizioni di mercato, investe almeno due terzi del proprio patrimonio (liquidità ed equivalenti esclusi) in obbligazioni. In normali condizioni di mercato, investe il proprio patrimonio (liquidità ed equivalenti esclusi) principalmente nei titoli del paese, della regione, del settore o della valuta citati nel nome del Comparto in oggetto. Gli Investitori devono tenere presente che possono essere assunte esposizioni significative, ivi incluse esposizioni nette a breve e lungo termine, su paesi, regioni, settori o valute relative all'uso di strumenti finanziari derivati.

**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:** Gli investitori devono essere consapevoli del rischio di valuta che può incidere sul rendimento del Comparto indipendentemente dal rendimento degli investimenti in titoli. È probabile che i titoli con rating inferiore (i.e. sub-investment grade) reagiscano maggiormente agli sviluppi che influenzano il mercato e al rischio di credito piuttosto che gli investimenti con rating superiore, che reagiscono soprattutto alle movimentazioni nel livello generale dei tassi di interesse. Inoltre, il portafoglio può investire nei debiti del Mercato Emergente accompagnato da un rischio più elevato, a causa dei

maggiori rischi politici, di credito e di valuta legati agli investimenti in questi mercati. Il Comparto può effettuare in maniera attiva operazioni in valuta. L'utilizzo delle operazioni in valuta è un'attività altamente specializzata che coinvolge tecniche di investimento e rischi differenti da quelli associati alle operazioni ordinarie di titoli del portafoglio. I tassi di cambio delle valute possono oscillare significativamente nel breve termine causando, insieme ad altri fattori, fluttuazioni anche nel valore patrimoniale netto del Comparto. I tassi di cambio delle valute possono essere influenzati imprevedibilmente da una serie di fattori, inclusi l'intervento o il mancato intervento dei governi o delle banche centrali o dei controlli contabili o degli sviluppi politici nel mondo.

**Tecnica di gestione:** L'approccio alla gestione di questo prodotto, basato sull'analisi fondamentale, è la fusione fra top-down (selezione Paesi, scelta fra governativi vs corporate vs mercati emergenti vs high yield...) e bottom up (selezione titoli); ogni fonte di valore utilizzata è valutata sia in termini di rendimento atteso che di rischio, così da avere un portafoglio ben diversificato dove ogni componente non deve impattare sul risultato più di quanto pianificato.

**Parametro di riferimento:** BarCap Global Aggregate TR Hdg

**Classi di quote:** base

**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:** Il Fondo dovrà sostenere tutte le spese correnti, quali commissioni dovute al Consiglio di Amministrazione del Fondo, rappresentanti permanenti ed altri agenti del Fondo, ed altre specifiche spese, quali le commissioni del Consulente dell'Investimento, del Distributore, della Banca Depositaria, dell'Amministratore, dell'Agente per i Servizi ai Soci, del Conservatore del Registro e dell'Agente Incaricato dei Trasferimenti, e delle entità incaricate

per il trattamento, il calcolo e la reportistica del rischio al Consulente dell'Investimento nonché le commissioni e spese per il fornitore/i fornitori di servizi di valutazione equa, delle società di revisione e dei consulenti legali ed eventuali commissioni o spese sostenute in ordine alla registrazione e al mantenimento della registrazione del Fondo presso qualsiasi organo regolamentare o autorità o Borsa del Granducato del Lussemburgo ed in qualsiasi

altro paese, spese di rendicontazione e pubblicazione, inclusi i costi di stampa, stesura, pubblicità e distribuzione di prospetti informativi, memoranda esplicativi, relazioni periodiche o dichiarazioni di registrazione e i costi delle relazioni per gli Azionisti, tutte le imposte, i diritti, gli oneri governativi e similari e tutte le altre spese operative,

incluso il costo sostenuto per l'acquisto e la vendita di attivi, interessi, spese bancarie, di intermediazione, spese postali, telefoniche e di telefax. Il Fondo si farà carico dei ragionevoli costi e spese derivanti dalla nomina di, e

dalle attività svolte dai Funzionari Responsabili, ivi incluse le spese di viaggio e di alloggio, e l'affitto degli spazi dedicati ad uffici. Particolari Classi di Azione di alcuni Comparti hanno spese operative fisse dettagliatamente specificate nel Prospetto Completo.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Con periodicità giornaliera, la SICAV provvede al calcolo e alla pubblicazione del valore attivo netto delle Azioni sul sito [www2.goldmansachs.com](http://www2.goldmansachs.com).

---

**Denominazione Società:** Goldman Sachs funds

**Denominazione:** GS GIBI Fixed Income Port Base Acc

**Gestore:** Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited

**Data di inizio operatività:** 14/11/2005

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari misti internazionali

**Codice Old Mutual:** GS4018

**Codice ISIN:** LU0234570595

**Finalità:** Il Comparto intende fornire un reddito e una crescita 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:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investirà prevalentemente in obbligazioni di qualità investment grade (o equivalente) di qualsiasi tipo di emittente. Il Comparto non investirà più di un terzo delle sue attività in altri titoli estrumenti. Inoltre esso non investirà più del 25% in titoli convertibili (obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo") di banche, società finanziarie e compagnie assicurative).

**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 depositario, Rischio dei tassi di interesse, Rischio di credito, Rischio di derivati, Rischio di controparte, Rischio dei mercati emergenti, Rischio di leva finanziaria.

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

**Parametro di riferimento:** BarCap Global Aggregate

**Classi di quote:** base

**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:** Il Fondo dovrà sostenere tutte le spese correnti, quali commissioni dovute al Consiglio di Amministrazione del Fondo, rappresentanti permanenti ed altri agenti del Fondo, ed altre specifiche spese, quali le commissioni del Consulente dell'Investimento, del Distributore, della Banca Depositaria, dell'Amministratore, dell'Agente per i Servizi ai Soci, del Conservatore del Registro e dell'Agente Incaricato dei Trasferimenti, e delle entità incaricate

per il trattamento, il calcolo e la reportistica del rischio al Consulente dell'Investimento nonché le commissioni e spese per il fornitore/i fornitori di servizi di valutazione equa, delle società di revisione e dei consulenti legali ed eventuali commissioni o spese sostenute in ordine alla registrazione e al mantenimento della registrazione del Fondo presso qualsiasi organo regolamentare o autorità o Borsa del Granducato del Lussemburgo ed in qualsiasi

altro paese, spese di rendicontazione e pubblicazione, inclusi i costi di stampa, stesura, pubblicità e distribuzione di prospetti informativi, memoranda esplicativi, relazioni periodiche o dichiarazioni di registrazione e i costi delle relazioni per gli Azionisti, tutte le imposte, i diritti, gli oneri governativi e similari e tutte le altre spese operative,

incluso il costo sostenuto per l'acquisto e la vendita di attivi, interessi, spese bancarie, di intermediazione, spese postali, telefoniche e di telefax. Il Fondo si farà carico dei ragionevoli costi e spese derivanti dalla nomina di, e

dalle attività svolte dai Funzionari Responsabili, ivi incluse le spese di viaggio e di alloggio, e l'affitto degli spazi dedicati ad uffici. Particolari Classi di Azione di alcuni Comparti hanno spese operative fisse dettagliatamente specificate nel Prospetto Completo.

#### **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 :** Con periodicità giornaliera, la SICAV provvede al calcolo e alla pubblicazione del valore attivo netto delle Azioni sul sito [www2.goldmansachs.com](http://www2.goldmansachs.com).

---

**Denominazione Società:** Hadron Alpha plc

**Denominazione:** Hadron Alpha Select EUR

**Gestore:** Hadron Capital LLP

**Data di inizio operatività:** 14/04/2010

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** HC1001

**Codice ISIN:** IE00B62LK681

**Finalità:** L'obiettivo del Fondo è quello di raggiungere una crescita del capitale a lungo termine attraverso una gestione dinamica del portafoglio e con una volatilità controllata in tutte le 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+1

**Politica di investimento e rischi specifici**

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Azioni e titoli a reddito fisso di vari settori e paesi.

**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 Credito, Rischio emittente

**Tecnica di gestione:** Bottom up

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** A

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

**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 anche i seguenti oneri:

- il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria e all'agente amministrativo per l'incarico svolto;
- costi per la gestione operativa e la supervisione delle attività della Società, imposte, servizi legali e di revisione, acquisto e vendita di titoli, oneri governativi, poteri relativi alla convocazione dell'assemblea generale degli Azionisti, certificati

**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

azionari, rendiconti e prospetti, iniziative di vendita e marketing e il successivo supporto alla distribuzione, emissione e rimborso di Azioni, pagamento dei dividendi, (eventuali) agenti incaricati dei pagamenti e rappresentanti, registrazione, rendiconti alle competenti autorità di vigilanza, commissioni e spese del Consiglio di Amministrazione, premi assicurativi, interessi, commissioni per la quotazione in borsa e commissioni di intermediazione, rimborso delle spese sostenute dalla Banca Depositaria e da tutti i soggetti legati per contratto alla Società, calcolo e pubblicazione del VPN per Azione e prezzi delle Azioni.

**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 e sul sito [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com)

---

**Denominazione Società:** NN (L) sicav

**Denominazione:** NN (L) US Credit X Cap USD

**Gestore:** NN Investment Partners Luxembourg S.A.

**Data di inizio operatività:** 29/04/2011

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate

**Codice Old Mutual:** IL4018

**Codice ISIN:** LU0546920561

**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:** 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:** Questo comparto mira a generare rendimenti attraverso la gestione attiva di un portafoglio di titoli di debito e strumenti del mercato monetario prevalentemente emessi da istituzioni e società finanziarie che investono principalmente (almeno 2/3) in strumenti denominati in USD.

Si conviene che il calcolo del summenzionato limite dei due terzi non terrà conto di alcuna attività liquida detenuta in via accessoria.

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

**Categorie di emittenti:** Istituzioni e società finanziarie

**Specifici fattori di rischio:** Dato non previsto

**Tecnica di gestione:** Approccio Top-down e bottom-up di sicurezza. Si utilizzano le prospettive macro insieme con l'analisi dei fondamentali del settore, Tecnici, e le valutazioni per formulare una visione del settore. L'analisi fondamentale è utilizzata per identificare le industrie ed emittenti che si trovano nella posizione migliore. Analisi del valore relativo conduce ai titoli con prezzi più interessanti. Enfasi sugli ingressi bilanciati quantitativi e qualitativi che favorisce controlli forti e validazione per i nostri temi d'investimento.

**Parametro di riferimento:** BarCap US Corp IG TR

**Classi di quote:** x

**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:** Oltre alla commissione di gestione sarà addebitata una commissione di servizio fissa a copertura dei costi di amministrazione e di custodia delle attività e delle altre spese operative e amministrative correnti, come indicato nella scheda informativa del relativo comparto. La Commissione di servizio fissa viene addebitata al livello delle classi di azioni di ciascun comparto. La Commissione di servizio fissa matura in ciascun giorno di calcolo del valore patrimoniale netto all'aliquota specificata nella scheda informativa del comparto di appartenenza e viene corrisposta mensilmente in via posticipata alla società di gestione. La Commissione di servizio fissa è così definita perché la società di gestione si farà carico delle spese eccedenti la Commissione di servizio fissa addebitando tali importi alla classe di azioni. Viceversa, la Società di gestione avrà il diritto di trattenere qualsiasi importo della commissione di servizio addebitato alla classe di azioni che risulti superiore alle spese effettivamente sostenute a tale riguardo dalla pertinente classe. La Commissione di servizio fissa copre:

i. i costi e le spese relativi ai servizi resi alla Società da fornitori di servizi diversi dalla società di gestione, ai quali quest'ultima potrà delegare le funzioni connesse al calcolo giornaliero del valore patrimoniale netto dei comparti, altri servizi contabili e amministrativi, le funzioni di conservatore del registro e agente di trasferimento, i costi relativi alla distribuzione dei comparti e alla registrazione dei medesimi per la vendita al pubblico in altre giurisdizioni, incluse le commissioni dovute alle autorità di vigilanza di tali paesi;

ii. il calcolo delle commissioni e spese relative ad altri agenti e fornitori di servizi nominati direttamente dalla Società, inclusi la banca depositaria, gli agenti di pagamento principali o locali, l'agente per la quotazione e le spese di quotazione in borsa, le società di revisione e i consulenti legali, i compensi degli amministratori della Società e le spese vive ragionevolmente sostenute da questi ultimi;

iii. altri costi, inclusi i costi di costituzione e i costi collegati alla creazione di nuovi comparti, le spese sostenute contestualmente all'emissione e al rimborso di azioni e al pagamento di eventuali dividendi, le spese di assicurazione, le spese relative al rating, ove del caso, le spese di pubblicazione dei prezzi delle azioni, i costi relativi alla stampa, alla rendicontazione e alla pubblicazione, inclusi i costi di preparazione, stampa e distribuzione dei prospetti informativi e delle altre relazioni periodiche o delle dichiarazioni di registrazione, nonché tutte le altre spese operative, incluse le spese postali, telefoniche, telex e telefax.

La Commissione di servizio fissa non include: i. i costi e le spese connessi alla compravendita dei titoli e degli strumenti finanziari presenti nel portafoglio;

ii. i costi di intermediazione; iii. i costi non collegati alla custodia; iv gli interessi e gli oneri bancari e altri costi di transazione; v le Spese straordinarie (come definite di seguito); e vi il pagamento della taxe d'abonnement lussemburghese. Questi costi saranno prelevati direttamente dal patrimonio dei comparti interessati.

Ciascun comparto si farà carico delle spese straordinarie di sua pertinenza, incluse, a titolo meramente esemplificativo, le spese legali e l'importo complessivo delle imposte diverse dalla taxe d'abonnement, i tributi, i diritti o gli oneri analoghi a carico dei comparti o del loro patrimonio non considerati spese ordinarie. Le Spese straordinarie sono contabilizzate secondo il principio di cassa, vengono saldate immediatamente e prelevate dal patrimonio netto del comparto cui sono attribuibili. Le Spese straordinarie non di pertinenza di un singolo comparto saranno distribuite tra tutti i comparti cui sono attribuibili in modo equo e in misura proporzionale ai rispettivi patrimoni.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore del patrimonio netto viene calcolato, ogni giorno lavorativo per le banche del Lussemburgo. Il Valore Netto Patrimoniale per Azione è pubblicato su "Il Sole 24Ore". Sito web della compagnia.

---

## Denominazione Società: Invesco funds

### Denominazione: Invesco Global Equity Income A EUR AD

**Gestore:** Invesco Management S.A.

**Data di inizio operatività:** 23/07/2014

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari globale

**Codice Old Mutual:** IV2027

**Codice ISIN:** LU1075210465

**Finalità:** mira a generare un livello crescente di reddito, in combinazione con la crescita 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:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Investe principalmente in azioni internazionali. Per perseguire tale obiettivo il Consulente per gli investimenti potrà investire in altri titoli ritenuti idonei, tra cui valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, warrant, organismi d'investimento collettivo, depositi e altri investimenti consentiti.

**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 azioni delle società sono generalmente considerate investimenti ad alto rischio e possono pertanto provocare fluttuazioni del valore del Fondo a causa di fattori esterni. Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (strumenti complessi) allo scopo di ridurre il rischio complessivo o i costi dei suoi investimenti, ma non è garantito che riesca a realizzare tali riduzioni. Le variazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sul rendimento dell'investimento.

**Tecnica di gestione:** Bottom up

**Parametro di riferimento:** MSCI World NR

**Classi di quote:** A-dist

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,56

**Oneri e spese**

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,40**

**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.

**Destinazione dei proventi:** Distribuzione

**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](http://www.invesco.it).

---

## Denominazione Società: Invesco funds

### Denominazione: Invesco Asia Balanced A EUR Inc

**Gestore:** Invesco Management S.A.

**Data di inizio operatività:** 23/07/2014

**Macro Categoria:** Bilanciato

**Categoria:** Bilanciati-azionari

**Codice Old Mutual:** IV3004

**Codice ISIN:** LU1075207321

**Finalità:** generare reddito e un incremento del capitale a 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:** Eur

**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% delle attività totali del Comparto (al netto delle attività liquide accessorie) 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. In questa categoria figurano anche i fondi comuni di investimento immobiliare (REIT) nella regione Asia-Pacifico, Giappone escluso.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente 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:** Benchmark non dichiarato dalla società

**Classi di quote:** A-dist

**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.

**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](http://www.invesco.it).

Denominazione Società: Martin Currie Global Funds

Denominazione: Legg Mason Martin Currie GF EurAbsAp R€

Gestore: Kinetic Partners (Luxembourg) Management Company S.à r.l

Data di inizio operatività: 29/09/2010

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: LM1001

Codice ISIN: LU0541661509

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

Valore quota assegnato: T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe principalmente in titoli azionari, partecipazioni azionarie, strumenti del mercato monetario, derivati ed operazioni a termine, depositi, valori mobiliari non pagati o parzialmente versati, obbligazioni convertibili, liquidità e strumenti monetari. Gli investimenti in ETF ed in altri piani di investimento collettivo non supereranno il 10% del VPN del fondo.

**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 Investimento in azioni disocietà, Derivati, Concentrazione geografica, Fondo concentrato, Moneta del Fondo, Operatività del fondo.

**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 %):** 0,80

#### 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 si fa carico delle commissioni e delle spese della propria società di revisione. La società si fa carico dei propri costi operativi, ivi compresi i costi per la compravendita dei valori mobiliari sottostanti, spese governative, spese legali, interessi, spese promozionali, di stampa e per le relazioni e le pubblicazioni, spese postali, di telefono e telex. Tutte le spese maturano giornalmente e si riflettono nel prezzo delle azioni. I costi e le spese per la costituzione e la quotazione della società sono stati pari a circa Euro 87.000 e se ne è fatta carico la società che li ha ammortizzati in un periodo di cinque anni. Le spese correnti saranno addebitate innanzitutto a fronte dei ricavi e quindi, in caso di eccedenza, a fronte del capitale. Per maggiori informazioni si rinvia al Prospetto d'Offerta della Società.

**Destinazione dei proventi:** Distribuzione



**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.martincurrie.com](http://www.martincurrie.com) e sui principali provider dati State Street, Bank Luxembourg.

-----  
**Denominazione Società: Lyxor Newcits IRL PLC**

**Denominazione: Lyxor Tiedemann Arbitrage Strat I EUR**

**Gestore:** Lyxor Asset Management S.A.S.

**Data di inizio operatività:** 05/11/2013

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** LY1001

**Codice ISIN:** IE00B8BS6228

**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

**Valore quota assegnato:** Valore quota assegnato: "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo martedì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno due giorni antecedente a martedì.

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** il fondo investe principalmente in strumenti finanziari derivati, titoli azionari internazionali, strumenti di debito a tasso fisso o variabile, altri strumenti finanziari (strumenti liquidi o depositi bancari).

**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 controparte, rischio di credito, rischio operativo e rischio di deposito delle attività, rischio di liquidità, rischio legato all'utilizzo di strumenti derivati, capitale a rischio.

**Tecnica di gestione:** "Merger Arbitrage Strategy", ovvero investire in titoli di emittenti che sono o possono diventare oggetto di eventi aziendali (offerta pubblica, fusione, liquidazione, ricapitalizzazione o fallimento).

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** I EUR

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

#### Oneri e spese

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,40

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 spese governamentali, di bollo e altri dazi relative ad imposte, spese di intermediazione, spese bancarie, differenziale dei cambi esteri, interessi, spese del depositario, oneri di trasferimento, oneri di registrazione. Per ulteriori informazioni si rimanda al Prospetto d'offerta.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote** : Il valore unitario della quota viene calcolato su base settimanale e pubblicato sul sito della Società e sui principali provider dati (Bloomberg e Morningstar).

-----  
**Denominazione Società:** Lyxor Newcits IRL PLC

**Denominazione:** Lyxor Canyon Credit Strategy I EUR Acc

**Gestore:** Lyxor Asset Management S.A.S.

**Data di inizio operatività:** 16/04/2013

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** LY1002

**Codice ISIN:** IE00B9JMT245

**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

**Valore quota assegnato:** Valore quota assegnato: "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo martedì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno due giorni antecedente a martedì.

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** il fondo investe principalmente in strumenti finanziari derivati, titoli azionari internazionali, strumenti di debito a tasso fisso o variabile, altri strumenti finanziari (strumenti liquidi o depositi bancari).

**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 controparte, rischio di credito, rischio operativo e rischio di deposito delle attività, rischio di liquidità, rischio legato all'utilizzo di strumenti derivati, capitale a rischio.

**Tecnica di gestione:** approccio di investimento "Multi-strategy", in particolare cerca di sfruttare opportunità di investimento come inefficienze di mercato o situazioni di arbitraggio.

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** I EUR

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

#### Oneri e spese

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,40

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 spese governamentali, di bollo e altri dazi relative ad imposte, spese di intermediazione, spese bancarie, differenziale dei cambi esteri, interessi, spese del depositario, oneri di trasferimento, oneri di registrazione. Per ulteriori informazioni si rimanda al Prospetto d'offerta.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote** : Il valore unitario della quota viene calcolato su base settimanale e pubblicato sul sito della Società e sui principali provider dati (Bloomberg e Morningstar).

-----  
**Denominazione Società: MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS**

**Denominazione: MLIS CCI HlthC L/S Ucits EUR B Acc**

**Gestore:** CM Investment Solutions Limited

**Data di inizio operatività:** 29/01/2010

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** ML1005

**Codice ISIN:** LU0475778022

**Finalità:** il fondo punta a massimizzare i rendimenti contenendo al minimo il rischio.

**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

**Valore quota assegnato:** Valore quota assegnato: "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno due giorni antecedente a mercoledì.

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe principalmente in azioni quotate del settore della salute e delle scienze della vita.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Dato non disponibile.

**Categorie di emittenti:** Aziende farmaceutiche e biotecnologiche oppure operanti nelle aree delle tecnologie mediche o dei servizi sanitari

**Specifici fattori di rischio:** Rischio azionario, Derivati, Rischio di concentrazione nel settore della salute, Rischio di leva finanziaria, 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:** B

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

#### 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 della Società tutte le tasse relative al reddito e al portafoglio societario; le provvigioni bancarie, provvigioni di intermediazione e registrazione delle transazioni dei titoli; la provvigione spettante al Consiglio di Amministrazione; i costi per le misure straordinarie (spese legali o di consulenza). Per ulteriori informazioni 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 unitario della quota viene calcolato su base settimanale e pubblicato sui principali provider dati (Lipper, Morningstar, Bloomberg).

-----  
**Denominazione Società: MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS**

**Denominazione: MLIS York Event Driven UCITS E EUR**

**Gestore:** CM Investment Solutions Limited

**Data di inizio operatività:** 16/09/2010

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** ML1006

**Codice ISIN:** LU0508546123

**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

**Valore quota assegnato:** Valore quota assegnato: "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno 4 giorni antecedente a mercoledì.

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** il fondo investe prevalentemente in azioni legate agli eventi ("event equities"), azioni di valore, selezionate in virtù del prezzo conveniente in rapporto ai fondamentali (dividendi, utili e fatturato) e strumenti di debito emessi da società coinvolte in ristrutturazioni o fallimenti.

**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 di tassi d'interesse, Rischio azionario, Derivati, Rischio di leva finanziaria, Rischio di liquidità, Rischio di controparte, Rischi normativi e operativi.

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

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** E

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

#### 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 della Società tutte le tasse relative al reddito e al portafoglio societario; le provvigioni bancarie, provvigioni di intermediazione e registrazione delle transazioni dei titoli; la provvigione spettante al Consiglio di Amministrazione; i costi per le misure straordinarie (spese legali o di consulenza). Per ulteriori informazioni 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 unitario della quota viene calcolato su base settimanale e pubblicato sui principali provider dati (Lipper, Morningstar, Bloomberg).

---

## Denominazione Società: Nordea

### Denominazione: Nordea-1 Emerging Stars Equity BP EUR

**Gestore:** Nordea Investment Funds S.A.

**Data di inizio operatività:** 15/04/2011

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari specializzati

**Codice Old Mutual:** ND2006

**Codice ISIN:** LU0602539867

**Finalità:** Il comparto punta alla crescita del capitale nel lungo periodo.

**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:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno 2/3 del patrimonio netto del comparto saranno investiti in azioni di società che svolgono un'attività economica in paesi emergenti. In alternativa, il comparto può investire in altri strumenti, il cui valore dipende dai corsi azionari di una o più di tali società. Tali strumenti possono assumere la forma di strumenti finanziari derivati, warrant su azioni, American Depositary Receipt (ADR) o Global Depositary Receipt (GDR). Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio complessivo in Azioni Cina A tramite Stock Connect. Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio complessivo in OICVM e/o altri OICR di tipo aperto, compresi ETF di tipo aperto. Il comparto può detenere liquidità in via accessoria.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente America latina, Europa orientale, Asia, Africa o Medio Oriente.

**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, Rischio connesso alla Cina

**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo: Bottom-up, GARP, High quality

**Parametro di riferimento:** Benchmark non dichiarato dalla società

**Classi di quote:** BP

**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 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: Pictet

### Denominazione: Pictet-Global Emerging Debt I EUR

**Gestore:** Pictet Funds (Europe) S.A.

**Data di inizio operatività:** 16/11/2012

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

**Codice Old Mutual:** PC4015

**Codice ISIN:** LU0852478915

**Finalità:** L'obiettivo del Comparto consiste nel perseguire una crescita del reddito e 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 alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe il proprio portafoglio nel mercato obbligazionario e in strumenti del mercato monetario dei Paesi emergenti, entro i limiti consentiti dalle restrizioni all'investimento. Almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale del comparto saranno investiti in obbligazioni e altri

titoli di credito emessi o garantiti da governi nazionali o locali dei paesi emergenti e/o altri emittenti domiciliati in uno paese emergente. Gli investimenti in strumenti del mercato monetario non dovranno superare un terzo del patrimonio netto del Comparto. Gli investimenti in titoli non quotati e quelli effettuati in Russia, ad eccezione dei mercati RTS e MICEX, non devono essere superiori al 10% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto investirà non oltre il 10% dei suoi attivi in obbligazioni ed altri titoli associati ad azioni, strumenti derivati e/o prodotti strutturati.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente paesi emergenti, ovvero quei paesi che, all'epoca dell'investimento, sono considerati paesi industrialmente in via di sviluppo dal Fondo Monetario Internazionale, dalla Banca Mondiale, dall'International Finance Corporation (IFC) o da una

**Categorie di emittenti:** Governi nazionali o locali dei paesi emergenti e/o altri emittenti domiciliati in uno paese emergente.

**Specifici fattori di rischio:** Il Comparto è soggetto ai rischi propri di ciascun investimento, in particolare: rischi specifici di un mercato, variazioni dei tassi di cambio, variazioni dei tassi d'interesse. Si richiama altresì l'attenzione degli investitori sul fatto che l'investimento in questo Comparto presenta, tenuto conto della situazione politica ed economica dei paesi emergenti in cui potrà investire una parte dei suoi attivi, un rischio maggiore, ed è riservato esclusivamente agli investitori in grado di sostenere ed esporsi a tale rischio.

**Tecnica di gestione:** Strategia che privilegia la combinazione tra approccio "top down" e "bottom up".

**Parametro di riferimento:** JPM EMBI Global Diversified TR EUR

**Classi di quote:** i

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

#### Oneri e spese

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,50

**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:** Alla Società di gestione sarà corrisposta, trimestralmente o mensilmente secondo i termini dei contratti, una commissione di servizi annuale, calcolata sulla media dei valori netti d'inventario di ciascun comparto, quale corrispettivo dei servizi resi alla SICAV. La commissione consentirà altresì alla Società di gestione di retribuire Pictet et Cie (Europe) S.A. per le sue funzioni di Agente per i Trasferimenti, Amministrativo e di Pagamento. I comparti corrisponderanno inoltre alla Società di gestione commissioni di gestione destinate a remunerare i Gestori, i Consulenti per gli investimenti ed eventualmente i distributori. Tali commissioni saranno imputate su ciascuna sotto-categoria di azioni proporzionalmente alle rispettive attività nette. Quale compenso per le sue prestazioni di depositario, la Banca depositaria preleverà una commissione relativa al deposito di attività e alla custodia dei titoli. Tale commissione sarà percepita trimestralmente sulla media degli attivi netti della SICAV. Saranno inoltre prelevate delle commissioni sulle operazioni a un tasso fisso stabilito di comune accordo. Le commissioni di servizio vanno da un minimo di 0,05% ad un massimo di 0,80%; le commissioni della banca depositaria vanno da un minimo di 0,05% ad un massimo di 0,30%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi).

**Altre spese** La SICAV sostiene anche le spese qui di seguito elencate: 1) Le imposte e tasse eventualmente dovute sulle attività e sui ricavi della SICAV, in particolare la *taxe d'abonnement* (0,05% all'anno) sulle attività nette della SICAV. Tale taxa sarà tuttavia ridotta allo 0,01% per gli attivi relativi alle azioni riservate agli investitori istituzionali. 2) Le commissioni e

spese sulle operazioni di titoli del portafoglio. 3) Il compenso della Banca depositaria e dei suoi corrispondenti. 4) Il compenso, gli oneri e le spese ragionevoli dell'Agente domiciliatario, per i Trasferimenti, Amministrativo e di Pagamento. 5) Il compenso spettante agli agenti esteri incaricati della commercializzazione della SICAV all'estero. 6) Il costo di provvedimenti straordinari, in particolare, il costo di perizie o di procedimenti tesi a salvaguardare gli interessi degli azionisti. 7) Le spese di redazione, stampa e deposito dei documenti amministrativi, dei prospetti informativi e delle note esplicative presso le diverse autorità e istanze, i diritti dovuti per l'iscrizione e il mantenimento della SICAV presso le diverse autorità e borse ufficiali, le spese di redazione, traduzione, stampa e distribuzione delle relazioni periodiche e di altri documenti prescritti dalle leggi o dai regolamenti, le spese contabili e di calcolo del valore netto d'inventario, i costi di preparazione, distribuzione e pubblicazione degli avvisi agli azionisti, gli onorari dei consulenti legali, degli esperti e dei revisori indipendenti, e ogni altra spesa di funzionamento assimilabile. 8) Le spese di pubblicità e le spese diverse da quelle elencate nei precedenti capoversi, direttamente connesse all'offerta o alla distribuzione delle Azioni, si intendono a carico della SICAV nella misura in cui sia così deciso dal Consiglio di amministrazione. Tutte le spese a carattere periodico saranno imputate in primo luogo sui ricavi della SICAV o, in mancanza, sulle plusvalenze realizzate e, in mancanza, sulle attività della SICAV. Le altre spese potranno essere ammortizzate in un periodo non superiore a cinque anni. Ai fini del calcolo dei valori netti d'inventario dei diversi comparti, le spese verranno ripartite tra i comparti proporzionalmente alle rispettive attività nette, salvo nella misura in cui tali spese si riferiscano specificamente a un comparto, nel qual caso, esse verranno addebitate al comparto in questione.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore netto d'inventario e i prezzi di emissione, rimborso e conversione delle azioni vengono calcolati per ciascun comparto, nella valuta di riferimento del comparto in questione, a cura della Banca depositaria, tutti i Giorni lavorativi per le banche in Lussemburgo e il primo giorno di calendario del mese, purché quest'ultimo sia diverso da sabato o domenica. Il valore delle quote è pubblicato sul quotidiano "Milano Finanza " e sito [www.italia.pictetfunds.it](http://www.italia.pictetfunds.it)

---

## Denominazione Società: Pimco funds Global Investors Series plc

### Denominazione: PIMCO GIS Global Bond Ins EUR Hdg Acc

**Gestore:** Pimco funds Global Investors Series plc

**Data di inizio operatività:** 04/04/2003

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate

**Codice Old Mutual:** PM4005

**Codice ISIN:** IE0032875985

**Finalità:** massimizzare il rendimento totale compatibilmente con la gestione prudente dell'investimento e la protezione 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 Comparto investe almeno i due terzi delle proprie attività in un portafoglio diversificato di Titoli a rendimento fisso denominati nelle principali divise mondiali. La durata media del portafoglio di questo Comparto varia generalmente da tre a sette anni in base alle previsioni del Consulente per l'investimento sui tassi di interesse. Il Comparto investe prevalentemente in Titoli a rendimento fisso "investment grade", ma può investire fino al 10% delle proprie attività in Titoli a rendimento fisso con un rating inferiore a Baa (Moody's) o a BBB (S&P), ma che sono classificati almeno come B da Moody's o S&P.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Investe in Mercati regolamentati dell'OCSE.

**Categorie di emittenti:** Principalmente titoli governativi e corporate.

**Specifici fattori di rischio:** Rischi collegati ai titoli dei Mercati emergenti, Il rischio di investimento può risultare particolarmente elevato per i Comparti che investono in titoli dei Mercati emergenti di emittenti con sede legale in paesi con economie in via di sviluppo. Questi titoli possono comportare rischi di mercato, di credito, valutari, di liquidità, normativi, politici e altri rischi diversi o superiori rispetto a quelli associati all'investimento in paesi sviluppati. Rischio valutario: Le variazioni dei tassi di cambio tra valute o la conversione da una valuta ad un'altra possono comportare l'aumento o diminuzione del valore degli investimenti di un Comparto. I tassi di cambio possono oscillare in modo significativo in periodi di tempo brevi.

**Tecnica di gestione:** dato non disponibile

**Parametro di riferimento:** Barclays Global Aggregate TR Hdg GBP

**Classi di quote:** i

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

**Oneri e spese**

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,49

**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:** Servizi di consulenza per gli investimenti: Il Gestore fornisce o provvede a fornire, per conto della Società, servizi di consulenza per gli investimenti, tra i quali figurano l'investimento e il reinvestimento delle attività di ogni Comparto. Le commissioni dei Consulenti per gli investimenti (unitamente all'IVA eventualmente applicabile) saranno pagati dal Gestore a valere sulla Commissione di gestione.

Servizi di amministrazione e deposito: Il Gestore fornisce o provvede a fornire, per conto della Società, servizi di amministrazione e deposito, tra i quali figurano amministrazione, agenzia di trasferimento, contabilità dei Comparti, deposito e sub-deposito in relazione a ciascun Comparto. Le commissioni e le spese dell'Agente amministrativo e del Depositario (unitamente all'IVA eventualmente applicabile) saranno pagate dal Gestore a valere sulla Commissione di gestione ovvero dai Consulenti per gli investimenti. Altri servizi e spese: Il Gestore fornisce o provvede a fornire, per conto della Società, alcuni altri servizi che possono comprendere servizi di intermediari per la quotazione, di agenti di pagamento e altri rappresentanti locali, servizi contabili, di revisione, legali e di altri consulenti professionisti, servizi di segreteria societaria, servizi di stampa, pubblicazione e traduzione nonché la fornitura e il coordinamento di alcuni altri servizi di supervisione, amministrativi e per gli azionisti, necessari per l'attività operativa dei Comparti.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore netto delle attività di un Comparto sarà determinato in base al Punto di valutazione del Giorno di contrattazione interessato tramite la valutazione delle attività dello stesso Comparto, (compreso il rendimento maturato, ma non riscosso), e la deduzione delle passività del Comparto medesimo. Il Valore netto delle attività per Quota della Classe istituzionale di Quote di accumulazione per ogni Comparto verrà pubblicato ogni Giorno di contrattazione sul Financial Times, sui circuiti Bloomberg e Reuters e sul Sito web della società.

---

**Denominazione Società: PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS**

**Denominazione: PGIF Finisterre EM Debt I EUR Hdg Acc****Gestore:** Principal Global Investors (Ireland) Limited**Data di inizio operatività:** 29/05/2014**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Old Mutual:** PN1001**Codice ISIN:** IE00BBPRCF15**Finalità:** generare rendimenti complessivi positivi a medio-lungo termine tramite un apprezzamento sia del reddito corrente che del capitale investendo in titoli dei mercati emergenti globali.**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:** Valore quota assegnato: "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo giovedì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno 1 giorno antecedente a giovedì.**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Fondo investe prevalentemente in strumenti a reddito fisso di società, governi o altri enti parastatali di Paesi emergenti.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** L'universo dei mercati emergenti include qualsiasi Paese tranne: i Paesi del G10, Portogallo, Spagna, Norvegia, Danimarca, Finlandia, Australia e Nuova Zelanda.**Categorie di emittenti:** Principalmente titoli a reddito fisso emessi da Stati e da enti con garanzia statale nonché in obbligazioni societarie emesse nei paesi emergenti.**Specifici fattori di rischio:** Vi sono rischi specifici associati all'uso di strumenti derivati, compresi il rischio di controparte, di posizione, di liquidità, di regolamento, di correlazione e legale. Il valore di mercato dei titoli di debito risente delle variazioni dei tassi d'interesse prevalenti e, investendo in tali strumenti, il Fondo potrebbe essere esposto al rischio di credito.**Tecnica di gestione:** Top-Down, Bottom Up, Relative Value**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** I Hgd**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,00**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 di amministrazione fiduciaria

Ai sensi del Contratto fiduciario, l'Amministratore fiduciario può trattenere a proprio favore, attingendo a ciascun Comparto, una commissione fino a un massimo dello 0,02% annuo del Valore Netto d'Inventario delle Quote fino a un massimo di 100 milioni di USD e, oltre tale soglia, fino a un massimo dello 0,01% calcolato per ogni Giorno lavorativo del mese, importo che matura e viene dedotto dal Fondo nel mese successivo, fatta salva una commissione minima di 20.000 USD l'anno, a cui l'Amministratore fiduciario può rinunciare.

**Altre spese del Fondo**

L'Amministratore fiduciario pagherà gli altri oneri e spese operative dei Fondi attingendo direttamente alle attività dei Fondi. Tali spese includono i costi di acquisizione e cessione delle attività (incluse eventuali imposte o imposte di bollo, commissioni di intermediazione e altre commissioni), le commissioni operative dell'Amministratore fiduciario eventualmente concordate dalla Società di gestione in relazione alle operazioni che interessano parte o la totalità dei Fondi, spese legali e di verifica contabile, commissioni di quotazione, costi per la redazione, la stampa e la distribuzione delle relazioni dei Fondi, dei bilanci e del prospetto, per la pubblicazione dei prezzi e i costi sostenuti a seguito di variazioni della legge o dell'introduzione di nuove leggi, nonché altre spese sostenute dalla Società di gestione e dall'Amministratore fiduciario interamente ed esclusivamente nell'adempimento

dei propri doveri ai sensi del Contratto fiduciario e del Prospetto informativo (incluse eventuali commissioni dovute agli agenti per i pagamenti, ai rappresentanti e ad altri terzi, addebitate ai normali tassi commerciali).

Tutte le spese di amministrazione e consulenza saranno pagate dalla Società di gestione senza attingere alle attività dei Fondi. In aggiunta, la Società di gestione può scegliere di versare qualsivoglia importo di commissioni di servizio, intermediazione o di altra natura attingendo al proprio patrimonio

(incluse le commissioni di gestione o le commissioni preliminari) ai collocatori o ad altri terzi.

**Allocazione delle spese dei Fondi**

Tutte le spese, i dazi, gli oneri e le commissioni saranno addebitati al Fondo o alla classe di Quote di un Fondo in relazione a cui sono stati sostenuti. Laddove l'Amministratore fiduciario non ritenga che una spesa sia ascrivibile a un singolo Fondo o a una classe di Quote di un Fondo, detta spesa sarà di

norma allocata dall'Amministratore fiduciario a tutti i Fondi o classi di Quote di un Fondo in misura proporzionale ai Valori Netti d'Inventario dei Fondi o ascrivibili alle classi di Quote.

**Costi di costituzione di un Fondo**

I costi di costituzione di e per l'emissione iniziale delle Quote in ciascun Fondo, nella misura in cui non siano a carico della Società di gestione, saranno sostenuti dal relativo Fondo e ammortizzate nei suoi primi cinque anni di attività.

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

---

**Denominazione Società:** Serviced Platform SICAV**Denominazione:** SPS-Select Eq Long Sht UCITS I EUR Acc**Gestore:** RBS (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 09/12/2011**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Old Mutual:** RB1001**Codice ISIN:** LU0669522319**Finalità:** Il Comparto mira a realizzare una 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 alto

**Valore quota assegnato:** Valore quota assegnato: "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo venerdì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno due giorni antecedente a venerdì.

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe in via principale, in titoli azionari negoziati in borsa di emittenti statunitensi; in titoli di emittenti non statunitensi presenti in altri paesi del mondo, nonché in Ricevute di deposito americane negoziate

negli Stati Uniti, fondi d'investimento che investono in titoli non statunitensi e titoli negoziati fuori dagli Stati Uniti.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente Stati Uniti.

**Categorie di emittenti:** Principalmente titoli azionari negoziati in borsa di emittenti statunitensi.

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di liquidità-Rischio di controparte-Strumenti derivati.

**Tecnica di gestione:** bottom-up

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** I

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

#### Oneri e spese

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,55

**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:** Questi includono tutte le tasse dovute sulle attività del Fondo e dei costi di reddito e spese pagabili alla società di revisione, consulenti esterni, registi e altri professionisti.

Esse comprendono anche tutte le spese relative alla registrazione e al mantenimento della registrazione del Fondo e dei suoi Comparti con agenzie governative o borse valori nel Granducato del Lussemburgo e in qualsiasi altra spesa di campagna e amministrative, come spese di registrazione, la copertura assicurativa, i costi e le spese di qualsiasi agenzia di rating, tasse da pagare uno sponsor indice o agente di calcolo dell'indice e i costi e le spese relative alla traduzione e stampa del presente Prospetto, le sue Supplementi ed i KIID e delle relazioni annuali, semestrali e di altro Azionisti, ed il costo di amministrazione e ufficiali polizze assicurative di responsabilità.

Le spese specifiche di un Comparto o Classe di azioni saranno a carico quel Comparto o Classe di Azioni. Le spese che non sono specificatamente attribuibile ad un particolare Comparto o classe di azioni possono essere ripartiti tra i Comparti o Classi di quote in base alle loro rispettive attività nette o di qualsiasi altra base ragionevole, data la natura delle spese. Le spese sostenute in relazione alla costituzione del Fondo e l'emissione iniziale di azioni, comprese quelle sostenute per la redazione e la pubblicazione dei documenti di vendita del Fondo tutte, le spese fiscali e di stampa di legge, nonché come alcune spese di lancio (compresi i costi di pubblicità) e le altre spese preliminari sono stati sostenuti da Goldman Sachs International in qualità di Sponsor 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 settimanalmente. Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato sul sito web della compagnia.

---

**Denominazione Società: RWC FUNDS****Denominazione: RWC Europe Absolute Alpha Fund A EUR****Gestore:** RWC Asset Management LLP**Data di inizio operatività:** 28/07/2010**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Old Mutual:** RW1001**Codice ISIN:** LU0523287307**Finalità:** Il fondo si prefigge di generare un rendimento investendo in titoli azionari europei.**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:** Le attività non liquide del fondo saranno investite prevalentemente in titoli emessi da società europee e derivati associati a tali titoli. Il fondo è di tipo long/short e mira ad acquisire esposizioni lunghe e corte, usando derivati laddove appropriato, allo scopo di generare rendimenti in varie condizioni di mercato. Le eventuali posizioni corte detenute dal fondo saranno coperte da posizioni lunghe sufficientemente liquide. A titolo accessorio, il fondo può investire anche in altri tipi di investimenti. Inoltre, può investire in organismi d'investimento collettivo.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente Europa.**Categorie di emittenti:** Prevalentemente titoli emessi da società europee**Specifici fattori di rischio:** Rischio valutario e di cambio-Rischio di liquidità-Rischio dei derivati.**Tecnica di gestione:** Bottom up, value**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** a**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:** Le commissioni amministrative e operative effettivamente addebitate a ogni Comparto sono fissate per ciascun Comparto. Tali commissioni sono comprese da un minimo di 0,25% ad un massimo di 0,35% (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi).

Il Gestore degli investimenti si farà carico dell'eccedenza di siffatte eventuali commissioni. Il Gestore degli investimenti avrà il diritto di trattenere l'eventuale importo di cui la percentuale di dette commissioni a carico delle Classi di azioni, secondo quanto indicato nell'Appendice, superi le spese effettive sostenute dalla Classe rilevante del Comparto in questione. Le commissioni amministrative e operative coprono le commissioni della Banca depositaria e Agente

amministrativo, i compensi e le spese vive degli Amministratori, le spese legali e di revisione, le spese di stampa e pubblicazione, i costi di redazione di note esplicative, relazioni finanziarie e altri documenti per gli azionisti, le spese postali, telefoniche e di telex, i costi di redazione di note esplicative, spese pubblicitarie nonché eventuali ulteriori spese di registrazione. Le spese di registrazione iniziale saranno coperte dalle spese di costituzione come di seguito descritto.

Il Fondo si farà inoltre carico di altri costi operativi quali, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il costo di acquisto e vendita di titoli di portafoglio, incluse imposte e tasse governative. In sede di determinazione del valore patrimoniale netto delle azioni di ogni Comparto, si terrà conto di tutte le spese.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore patrimoniale netto per azione di ogni Classe all'interno del Comparto rilevante, sarà espresso nella valuta della Classe in oggetto ovvero nella Valuta di riferimento del Comparto e sarà determinato in qualsiasi Giorno di valutazione dividendo il patrimonio netto del Fondo attribuibile al Comparto in questione. Pubblicazione sul sito web della società.

---

## Denominazione Società: RWC FUNDS

### Denominazione: RWC US Absolute Alpha Fund A EUR

**Gestore:** RWC Asset Management LLP

**Data di inizio operatività:** 25/09/2009

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** RW1002

**Codice ISIN:** LU0453474784

**Finalità:** Il fondo si prefigge di generare un rendimento investendo in titoli azionari statunitensi.

**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 titoli emessi da società statunitensi e derivati associati a tali titoli. In misura limitata, può anche investire in titoli azionari non statunitensi. Il fondo è di tipo long/short e mira ad acquisire esposizioni lunghe e corte, usando derivati laddove appropriato, allo scopo di generare rendimenti in varie condizioni di mercato. Le eventuali

posizioni corte detenute dal fondo saranno coperte da posizioni lunghe sufficientemente liquide.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente Stati Uniti.

**Categorie di emittenti:** prevalentemente titoli emessi da società statunitensi e derivati associati a tali titoli. In misura limitata, può anche investire in titoli azionari non statunitensi.

**Specifici fattori di rischio:** Rischio operativo-Rischio valutario e di cambio-Rischio dei derivati.

**Tecnica di gestione:** Bottom up, value

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** a

**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:** Le commissioni amministrative e operative effettivamente addebitate a ogni Comparto sono fissate per ciascun Comparto. Tali commissioni sono comprese da un minimo di 0,25% ad un massimo di 0,35% (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi).

Il Gestore degli investimenti si farà carico dell'eccedenza di siffatte eventuali commissioni. Il Gestore degli investimenti avrà il diritto di trattenere l'eventuale importo di cui la percentuale di dette commissioni a carico delle Classi di azioni, secondo quanto indicato nell'Appendice, superi le spese effettive sostenute dalla Classe rilevante del Comparto in questione. Le commissioni amministrative e operative coprono le commissioni della Banca depositaria e Agente amministrativo, i compensi e le spese vive degli Amministratori, le spese legali e di revisione, le spese di stampa e pubblicazione, i costi di redazione di note esplicative, relazioni finanziarie e altri documenti per gli azionisti, le spese postali, telefoniche e di telex, i costi di redazione di note esplicative, spese pubblicitarie nonché eventuali ulteriori spese di registrazione. Le spese di registrazione iniziale saranno coperte dalle spese di costituzione come di seguito descritto.

Il Fondo si farà inoltre carico di altri costi operativi quali, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il costo di acquisto e vendita di titoli di portafoglio, incluse imposte e tasse governative. In sede di determinazione del valore patrimoniale netto delle azioni di ogni Comparto, si terrà conto di tutte le spese.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore patrimoniale netto per azione di ogni Classe all'interno del Comparto rilevante, sarà espresso nella valuta della Classe in oggetto ovvero nella Valuta di riferimento del Comparto e sarà determinato in qualsiasi Giorno di valutazione dividendo il patrimonio netto del Fondo attribuibile al Comparto in questione. Pubblicazione sul sito web della società.

---

**Denominazione Società: Schroder GAIA****Denominazione: Schroder GAIA Sirios US Equity A EUR Hdg**

**Gestore:** Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.

**Data di inizio operatività:** 27/02/2013

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** SH1003

**Codice ISIN:** LU0885728310

**Finalità:** Il fondo mira a generare una 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 assumere posizioni lunghe e corte in azioni di società. Sebbene possa investire a livello mondiale, si concentrerà sugli USA. Gli investimenti del fondo si basano su ricerche approfondite circa la solidità finanziaria ed economica di ciascuna società. Per le posizioni lunghe, il fondo si concentra su società a capitalizzazione medio-bassa che presentano generalmente un forte potenziale di crescita degli utili e una valutazione interessante. Le posizioni corte si concentrano su società con ricavi in calo, utili deboli e scarse

prospettive di crescita future. Il fondo può presentare un'esposizione netta lunga o corta. Il gestore mira anche a contenere la volatilità e a evitare ingenti perdite di capitale, tramite investimenti in esposizioni corte a singoli titoli, allocazione obbligazionaria e livelli di liquidità crescenti.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Il Comparto si concentrerà sugli Stati Uniti ma gode della flessibilità di investire sui mercati di tutto il mondo.

**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 valutario / classe di azioni con copertura: le oscillazioni dei tassi di cambio influenzeranno i rendimenti del proprio investimento. Obiettivo di questa classe di azioni con copertura in euro è quello di fornire i rendimenti derivanti dagli investimenti del fondo mitigando l'effetto delle fluttuazioni del tasso di cambio tra il euro e la valuta base di denominazione del fondo, il Dollaro statunitense.

**Tecnica di gestione:** Bottom Up

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** a hgd

**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 sosterrà tutte le spese e gli oneri relativi allo svolgimento della sua attività, inclusi, a titolo non esaustivo, le imposte, i costi per i servizi legali, di revisione e di consulenza fiscale, le commissioni di intermediazione, i diritti e gli oneri governativi, le spese e le commissioni di borsa dovute alle autorità di vigilanza dei vari paesi, compresi i costi necessari per l'ottenimento e il mantenimento delle registrazioni richieste per il collocamento delle Azioni della Società in diversi paesi; le spese sostenute per l'emissione, la conversione e il rimborso delle Azioni e il pagamento dei dividendi, le commissioni di registrazione, i premi assicurativi, gli interessi, i costi per il calcolo e la pubblicazione dei prezzi delle Azioni, le spese postali, telefoniche, per le trasmissioni a mezzo fax e per l'uso delle altre tecniche di comunicazione a distanza; i costi per la stampa delle deleghe, dei bilanci, degli eventuali certificati azionari o delle conferme delle operazioni, delle relazioni agli Azionisti, dei prospetti informativi e della documentazione aggiuntiva, degli opuscoli informativi e di tutte le altre informazioni e documentazioni periodiche.

Oltre ai consueti oneri bancari e di intermediazione pagati dalla Società, le società del gruppo Schroders che forniscono servizi alla Società potranno essere remunerate per tali servizi.

Saranno a carico della Società le spese di costituzione, inclusi i costi per la redazione e la stampa del Prospetto Informativo, le spese notarili, i costi di presentazione e comunicazione iniziale connessi alla richiesta di approvazione inoltrata alle autorità amministrative, di vigilanza e di borsa, i costi per la stampa degli eventuali certificati azionari e gli altri costi relativi all'organizzazione e al lancio della Società.

Tali spese di costituzione, stimate a un importo di EUR 200.000, saranno sostenute dalla Società e, a discrezione della Società di gestione, potranno essere ammortizzate a quote costanti su un periodo di 5 anni a partire dalla data di inizio dell'attività della Società relativa al patrimonio del/i Comparto/i (inclusi eventuali Comparti lanciati a una data successiva, comunque compresa nel periodo di ammortamento). La Società di gestione può, a propria esclusiva discrezione, abbreviare il periodo di ammortamento delle spese e dei costi sopra citati.



**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 potrà essere determinato sia giornalmente che settimanalmente come specificato in parte I del prospetto informativo. Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato sul sito web della società : [www.schroders.lu](http://www.schroders.lu); [www.schroders.it](http://www.schroders.it)

---

## Denominazione Società: Schroder GAIA

### Denominazione: Schroder GAIA KKR Credit A EUR Acc

**Gestore:** Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.

**Data di inizio operatività:** 06/11/2013

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** SH1004

**Codice ISIN:** LU0972983430

**Finalità:** Il fondo mira a generare una 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:** Valore quota assegnato: "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno tre giorni antecedente a mercoledì.

### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe in obbligazioni societarie e in strumenti finanziari

derivati collegati. Il fondo si concentrerà sull'Europa, ma potrà investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Il fondo potrà assumere posizioni lunghe e corte e la sua posizione netta potrà essere sia lunga che corta. Gli investimenti del fondo si basano su ricerche approfondite circa la solidità finanziaria ed economica di ciascuna società, compresa la loro capacità di saldare i propri debiti. Tali ricerche mirano a identificare società con bilanci, flussi di cassa e merito di credito in miglioramento o in peggioramento. Le posizioni lunghe e corte vengono quindi utilizzate per sfruttare quei casi in cui le obbligazioni o gli strumenti finanziari derivati collegati non appaiono valutati in maniera corretta. Il fondo investe sull'intera gamma del credito, dalle obbligazioni investment grade di elevata qualità fino ad obbligazioni high yield di minore qualità e ad obbligazioni non valutate dalle agenzie di rating.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Il fondo si concentrerà sull'Europa, ma potrà investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti.

**Categorie di emittenti:** principalmente obbligazioni investment grade di elevata qualità

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di credito-Rischio valutario-Rischio di controparte.

**Tecnica di gestione:** Bottom Up

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** a

**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 sosterrà tutte le spese e gli oneri relativi allo svolgimento della sua attività, inclusi, a titolo non esaustivo, le imposte, i costi per i servizi legali, di revisione e di consulenza fiscale, le commissioni di intermediazione, i diritti e gli oneri governativi, le spese e le commissioni di borsa dovute alle autorità di vigilanza dei vari paesi, compresi i costi necessari per l'ottenimento e il mantenimento delle registrazioni richieste per il collocamento delle Azioni della Società in diversi paesi; le spese sostenute per l'emissione, la conversione e il rimborso delle Azioni e il pagamento dei dividendi, le commissioni di registrazione, i premi assicurativi, gli interessi, i costi per il calcolo e la pubblicazione dei prezzi delle Azioni, le spese postali, telefoniche, per le trasmissioni a mezzo fax e per l'uso delle altre tecniche di comunicazione a distanza; i costi per la stampa delle deleghe, dei bilanci, degli eventuali certificati azionari o delle conferme delle operazioni, delle relazioni agli Azionisti, dei prospetti informativi e della documentazione aggiuntiva, degli opuscoli informativi e di tutte le altre informazioni e documentazioni periodiche.

Oltre ai consueti oneri bancari e di intermediazione pagati dalla Società, le società del gruppo Schroders che forniscono servizi alla Società potranno essere remunerate per tali servizi.

Saranno a carico della Società le spese di costituzione, inclusi i costi per la redazione e la stampa del Prospetto Informativo, le spese notarili, i costi di presentazione e comunicazione iniziale connessi alla richiesta di approvazione inoltrata alle autorità amministrative, di vigilanza e di borsa, i costi per la stampa degli eventuali certificati azionari e gli altri costi relativi all'organizzazione e al lancio della Società.

Tali spese di costituzione, stimate a un importo di EUR 200.000, saranno sostenute dalla Società e, a discrezione della Società di gestione, potranno essere ammortizzate a quote costanti su un periodo di 5 anni a partire dalla data di inizio dell'attività della Società relativa al patrimonio del/i Comparto/i (inclusi eventuali Comparti lanciati a una data successiva, comunque compresa nel periodo di ammortamento). La Società di gestione può, a propria esclusiva discrezione, abbreviare il periodo di ammortamento delle spese e dei costi sopra citati.

**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 potrà essere determinato sia giornalmente che settimanalmente come specificato in parte I del prospetto informativo. Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato sul sito web della società : [www.schroders.lu](http://www.schroders.lu); [www-schroders.it](http://www-schroders.it)

---

**Denominazione Società:** Schroder GAIA

**Denominazione:** Schroder GAIA Paulson Merger Arbtrg A€HC

**Gestore:** Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.

**Data di inizio operatività:** 06/08/2014

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** SH1005

**Codice ISIN:** LU1062023038

**Finalità:** Il fondo mira a generare una 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 alto

**Valore quota assegnato:** Valore quota assegnato: "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno tre giorni antecedente a mercoledì.

### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo può assumere posizioni lunghe e corte in azioni, obbligazioni e strumenti derivati ad esse correlati di società di tutto il mondo, coinvolte in fusioni e altri eventi societari. Il fondo non presenta limitazioni per capitalizzazione o settore. Il fondo applica una definizione ampia di arbitraggio su fusioni: il gestore considera tutte le tipologie di operazioni di fusione e acquisizione e altri tipi di eventi, come riorganizzazioni aziendali, fallimenti e liquidazioni. Ad esempio, il fondo assumerà una posizione lunga in una società coinvolta in un'operazione di fusione e acquisizione, cogliendo il valore di sconto fra il prezzo d'offerta e il prezzo azionario target della società. In caso di negoziazioni particolarmente deboli, il fondo può assumere una posizione corta in una società coinvolta nella transazione. Il fondo partecipa anche a potenziali acquisizioni, assumendo posizioni lunghe in società strategicamente interessanti di settori in consolidamento.

**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 credito-Rischio valutario.

**Tecnica di gestione:** Bottom Up

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** a hgd

**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 sosterrà tutte le spese e gli oneri relativi allo svolgimento della sua attività, inclusi, a titolo non esaustivo, le imposte, i costi per i servizi legali, di revisione e di consulenza fiscale, le commissioni di intermediazione, i diritti e gli oneri governativi, le spese e le commissioni di borsa dovute alle autorità di vigilanza dei vari paesi, compresi i costi necessari per l'ottenimento e il mantenimento delle registrazioni richieste per il collocamento delle Azioni della Società in diversi paesi; le spese sostenute per l'emissione, la conversione e il rimborso delle Azioni e il pagamento dei dividendi, le commissioni di registrazione, i premi assicurativi, gli interessi, i costi per il calcolo e la pubblicazione dei prezzi delle Azioni, le spese postali, telefoniche, per le trasmissioni a mezzo fax e per l'uso delle altre tecniche di comunicazione a distanza; i costi per la stampa delle deleghe, dei bilanci, degli eventuali certificati azionari o delle conferme delle operazioni, delle relazioni agli Azionisti, dei prospetti informativi e della documentazione aggiuntiva, degli opuscoli informativi e di tutte le altre informazioni e documentazioni periodiche.

Oltre ai consueti oneri bancari e di intermediazione pagati dalla Società, le società del gruppo Schroders che forniscono servizi alla Società potranno essere remunerate per tali servizi.

Saranno a carico della Società le spese di costituzione, inclusi i costi per la redazione e la stampa del Prospetto Informativo, le spese notarili, i costi di presentazione e comunicazione iniziale connessi alla richiesta di approvazione inoltrata alle autorità amministrative, di vigilanza e di borsa, i costi per la stampa degli eventuali certificati azionari e gli altri costi relativi all'organizzazione e al lancio della Società.

Tali spese di costituzione, stimate a un importo di EUR 200.000, saranno sostenute dalla Società e, a discrezione della Società di gestione, potranno essere ammortizzate a quote costanti su un periodo di 5 anni a partire dalla data di inizio dell'attività della Società relativa al patrimonio del/i Comparto/i (inclusi eventuali Comparti lanciati a una data successiva, comunque compresa nel periodo di ammortamento). La Società di gestione può, a propria esclusiva discrezione, abbreviare il periodo di ammortamento delle spese e dei costi sopra citati.

**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 potrà essere determinato sia giornalmente che settimanalmente come specificato in parte I del prospetto informativo. Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato sul sito web della società : [www.schroders.lu](http://www.schroders.lu); [www.schroders.it](http://www.schroders.it)

---

**Denominazione Società:** UBS (Irl) Investor Selection PLC

**Denominazione:** UBS (Irl) Inv Sel Glb Eq Lng Shrt Q PF

**Gestore:** UBS Global Asset Management (UK) Ltd

**Data di inizio operatività:** 16/06/2015

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** UB1004

**Codice ISIN:** IE00BBL4V372

**Finalità:** conservare e incrementare il capitale mantenendo una bassa correlazione con le performance del mercato azionario.

**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 investe principalmente in azioni.

**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 controparte, rischio di liquidità, rischio operativo, rischio di derivati.

**Tecnica di gestione:** Il Comparto adotta una strategia long-short equity volta a sfruttare eventuali anomalie delle quotazioni azionarie a livello globale che consiste nell'assumere posizioni lunghe in azioni sottovalutate dal mercato e posizioni corte in azioni sopravvalutate. Le società vengono selezionate principalmente in base all'analisi dei loro fondamentali.

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** q

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

#### Oneri e spese

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,75

**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 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](http://www.ubs.com) e sui principali provider dati ([www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com), [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch))

-----

**Denominazione Società:** Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

**Denominazione:** C. BLOCK STRAT. – ALTERNATIVE

**Gestore:** Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

**Data di inizio operatività:** 10/12/2015

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** CSTR14

**Codice ISIN:** CSTR14

**Finalità:** il portafoglio mira a conseguire un rendimento assoluto nel lungo termine in diverse condizioni di mercato, investendo in un portafoglio diversificato di OICR.

**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:** Il portafoglio si propone di perseguire un incremento del capitale senza vincoli predeterminati in ordine agli 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 portafoglio investe in OICR che a loro volta investono in strumenti finanziari azionari, del mercato monetario, titoli di debito e strumenti finanziari collegati (incluse obbligazioni convertibili e cum warrant). Gli OICR possono perseguire una gamma diversificata di strategie di investimento, incluse strategie alternative e a ritorno assoluto. Il portafoglio può ricercare un'esposizione a materie prime e titoli immobiliari indirettamente, sempre attraverso l'investimento in OICR.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.

**Categorie di emittenti:** Il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli emessi da governi o società, a piccola o grande capitalizzazione, senza restrizioni.

**Specifici fattori di rischio:** i Fondi esterni che compongono il portafoglio possono investire in titoli denominati in una valuta diversa dall'Euro, in questi casi l'investitore-contraente può essere esposto al rischio di cambio. Nel caso in cui i Fondi investano nei mercati emergenti l'investitore può essere esposto al rischio Paese. Per i Fondi che investono in obbligazioni, l'investitore-contraente può essere esposto al rischio di tasso di interesse, in misura proporzionale alla durata media finanziaria dei titoli in portafoglio dei Fondi stessi. In generale negli investimenti è presente un rischio Emittente.

**Tecnica di gestione:** L'Impresa seleziona i fondi esterni che compongono il portafoglio attraverso:

- analisi macroeconomiche per la definizione dell'asset allocation strategica;
- analisi economico-finanziarie per la scelta dei fondi esterni nel rispetto dell'obiettivo di investimento, di una gestione efficace e coerentemente con il profilo di rischio del portafoglio;

Per quanto concerne la scelta di fondi esterni azionari che compongono il portafoglio, costituiscono elementi di valutazione l'area geografica, la capitalizzazione, nonché lo stile gestionale e lo scostamento dal benchmark. Per quanto concerne la scelta dei fondi esterni obbligazionari, costituiscono elementi di valutazione la sensibilità ai tassi di mercato, la qualità del credito e lo studio del track record. Il processo di selezione, inoltre, è basato non solo su valutazioni quantitative, ma anche qualitative, effettuate prevalentemente attraverso incontri periodici con le società di gestione interessate.

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

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

#### 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.

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.

**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, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il Fondo in data 17 aprile 2014. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 17 aprile 2014, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel Building block selezione - Alternative BSEL02.

**Jpmorgan funds**

**Tipo di variazione: Inserimento limiti di ingresso alle sottoscrizioni, deciso dalla Sicav Jpmorgan funds**

Data variazione: 13/02/2015

**Codice Fondo: FF2077      Codice ISIN: LU0289089384**

**Denominazione: JPM Europe Equity Plus A acc perf EUR**

In data 13 febbraio 2015, il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per Inserimento limiti di ingresso alle sottoscrizioni. Old Mutual Wealth, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 13 febbraio 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 13 febbraio 2015, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a FF2077 LU0289089384 JPM Europe Equity Plus A (acc)-EUR direttamente nel Building block selezione - Europe Equity (BSEL12).

**Hsbc global investment fund**

**Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento**

Data variazione: 30/01/2015

**Codice Fondo: HS4002      Codice ISIN: LU0165128348**

**Denominazione: HSBC GIF Euro High Yield Bond AC**

Dal 30 gennaio 2015 la politica di investimento viene modificata come segue: Il comparto punta a generare un rendimento totale nel lungo termine investendo in un portafoglio di obbligazioni ad alto rendimento denominate in euro. Il comparto investe (normalmente un minimo del 90% del proprio patrimonio netto) in titoli a reddito fisso non investment grade e altri titoli ad alto rendimento (incluse le obbligazioni prive di rating) emessi da società ovvero emessi o garantiti da governi, enti governativi e organismi sovranazionali sia dei mercati sviluppati, ad esempio i paesi OCSE, sia dei mercati emergenti. Questi titoli sono denominati in euro e, in via accessoria (normalmente fino a un massimo del 10% del patrimonio netto del comparto), in altre valute dei mercati sviluppati. Il comparto può attuare la propria politica d'investimento investendo fino a un massimo del 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di OICVM e/o altri OIC Qualificati

(ivi inclusi altri comparti di HSBC Global Investment Funds). In via accessoria, il comparto può attuare la propria politica d'investimento investendo in strumenti finanziari derivati. Tuttavia, il comparto non intende investire in strumenti finanziari derivati in modo massiccio a fini di investimento; il loro utilizzo principale sarà a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio, ivi inclusa la gestione dei flussi finanziari e l'allocazione tattica delle attività.

---

#### **NN (L)**

**Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav- Società di Gestione- Gestore delegato- Ridenominazione del Fondo**

Data variazione: 07/04/2015

**Codice Fondo: IL2025                      Codice ISIN: LU0146259923**

**Denominazione: NN (L) Global High Div X Cap EUR**

Dal 7 aprile 2015, il Consiglio di amministrazione della Società di gestione ha deciso di modificare la denominazione della Sicav da Ing (L) sicav a NN (L); Ridenominazione della Società di gestione in NN Investment Partners Luxembourg S.A. con sede 3, rue Jean Piret L-2350 Lussemburgo; ridenominazione del gestore delegato in NNIP Asset Management B.V. con sede 65 Schenkkade, L'Aia 2595 AS, Paesi Bassi; ridenominazione del fondo in NN (L) Global High Dividend - X Cap EUR.

---

#### **NN (L)**

**Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav- Società di Gestione- Gestore delegato- Ridenominazione del Fondo**

Data variazione: 07/04/2015

**Codice Fondo: IL2047                      Codice ISIN: LU0272292474**

**Denominazione: NN (L) US Growth Equity X Cap EUR**

Dal 7 aprile 2015, il Consiglio di amministrazione della Società di gestione ha deciso di modificare la denominazione della Sicav da Ing (L) sicav a NN (L); Ridenominazione della Società di gestione in NN Investment Partners Luxembourg S.A. con sede 3, rue Jean Piret L-2350 Lussemburgo; ridenominazione del gestore delegato in NNIP Asset Management B.V. con sede 65 Schenkkade, L'Aia 2595 AS, Paesi Bassi; ridenominazione del fondo in NN (L) US Growth Equity X Cap EUR.

---

#### **NN (L)**

**Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav- Società di Gestione- Ridenominazione del Fondo**

Data variazione: 07/04/2015

**Codice Fondo: IL4018                      Codice ISIN: LU0546920561**

**Denominazione: NN (L) US Credit X Cap USD**

Dal 7 aprile 2015, il Consiglio di amministrazione della Società di gestione ha deciso di modificare la denominazione della Sicav da Ing (L) sicav a NN (L); Ridenominazione della Società di gestione in NN Investment Partners Luxembourg S.A. con sede 3, rue Jean Piret L-2350 Lussemburgo; ridenominazione del gestore delegato in Voya Investment Management Co. LLC con sede 230 Park Avenue, 14th Floor New York, NY 10169, Stati Uniti d'America ; ridenominazione del fondo in NN (L) US Credit - X Cap USD.

---

#### **Capital International Portfolios**

**Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento**

Data variazione: 13/04/2015

**Codice Fondo: CI3001                      Codice ISIN: LU0302646574**

**Denominazione: Capital Group EmMkts Ttl Opps(LUX)B**

Dal 15 aprile 2015 la politica di investimento viene modificata come segue: Il fondo mira a ottenere la crescita e la protezione del capitale nel lungo periodo. Il fondo investe principalmente



in un'ampia gamma di titoli azionari, ibridi e obbligazionari ammessi alla quotazione ufficiale presso una borsa valori o negoziati in altri mercati regolamentati, emessi da soggetti dei mercati emergenti; in paesi con rating creditizio Ba o inferiore o BB o inferiore; in paesi che fanno parte, o hanno fatto parte negli ultimi cinque anni, di un programma del Fondo monetario internazionale (IMF); o in paesi che hanno passività pendenti nei confronti dell'IMF.

---

### **Capital International Portfolios**

**Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento**

Data variazione: 13/04/2015

**Codice Fondo: CI2003                      Codice ISIN: LU0157028266**

**Denominazione: Capital Group Eurp Gr & Inc (LUX) B**

Dal 15 aprile 2015 la politica di investimento viene modificata come segue: Il fondo mira a conseguire la crescita del capitale e del reddito nel lungo periodo. Il fondo investe principalmente in azioni di società europee ammesse alla quotazione ufficiale presso una borsa o negoziate in un altro mercato regolamentato. Di norma investe in azioni di società di qualsiasi paese europeo. La gestione è basata sull'esame dei singoli titoli, senza riferimento alle ponderazioni di alcun indice, e privilegia l'investimento in società con un potenziale di crescita di capitale e reddito a lungo termine. Il fondo non effettua vendite allo scoperto. e non si avvale della leva finanziaria

---

### **Invesco funds**

**Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento**

Data variazione: 19/05/2015

**Codice Fondo: IV3001                      Codice ISIN: LU0432616737**

**Denominazione: Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc**

Dal 19 maggio 2015 la politica di investimento del comparto, viene modificata come segue: Il Comparto mira a offrire un rendimento totale positivo nell'arco di un ciclo di mercato, con una correlazione da bassa a moderata rispetto agli indici dei mercati finanziari tradizionali. Il Comparto acquisirà esposizione a tre principali classi di attività: titoli azionari, titoli di debito e materie prime. L'esposizione acquisita dal Comparto ai sottosettori di ogni classe di attività sarà selezionata dal Consulente per gli investimenti in funzione del contesto di mercato prevalente in quel momento ed è soggetta a modifiche. Il Consulente per gli investimenti manterrà la piena discrezionalità relativamente agli investimenti del Comparto ha escluso l'agricoltura dalla classe di attività delle materie prime.

---

### **Lombard Odier Funds**

**Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento**

Data variazione: 31/05/2015

**Codice Fondo: LO4010                      Codice ISIN: LU0159201655**

**Denominazione: LO Funds - Convertible Bond (EUR) P A**

Dal 31 maggio 2015, la politica d'investimento viene modificata per specificare che il Comparto può essere investito interamente in Mercati emergenti.

---

### **Legg Mason Global Funds Plc**

**Tipo di variazione: Modifica della denominazione e della politica di investimento**

Data variazione: 03/05/2015

**Codice Fondo: LM4003                      Codice ISIN: IE00B556RB79**

**Denominazione: Legg Mason WA EM Ttl Ret Bd A Acc Hg €**

Dal 5 marzo 2015, il nome del Comparto viene modificato in Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund. La politica di investimento viene modificata come di seguito riportato: L'obiettivo del fondo consiste nel conseguire reddito e crescita del proprio valore. Il fondo investe in obbligazioni emesse da governi e società ubicati in paesi dei mercati emergenti. Si prevede che il Fondo investa in obbligazioni situate in diversi paesi dei mercati emergenti, ma può investire in un numero relativamente contenuto di paesi, qualora emergano opportunità per conseguire l'obiettivo d'investimento. Gli investimenti del Fondo possono essere denominati in valute diverse dalla valuta di base (dollaro statunitense). Il fondo può investire in derivati (strumenti finanziari il cui valore deriva dal valore di altre attività) allo scopo di facilitare il conseguimento del proprio obiettivo e ridurre il rischio, i costi o generare crescita o reddito addizionale per il fondo stesso.

---

**Julius baer multibond**

**Tipo di variazione: Modifica denominazione Società di gestione**

Data variazione: 07/05/2015

**Codice Fondo: JB4006                      Codice ISIN: LU0081406000**

**Denominazione: JB BF Emerging (USD)-USD B**

Dal 7 maggio 2015 la società di gestione Swiss&Global Asset Management (Luxembourg) S.A. Viene ridenominata GAM (Luxembourg) S.A.

---

**Julius baer multibond**

**Tipo di variazione: Modifica denominazione Società di gestione**

Data variazione: 07/05/2015

**Codice Fondo: JB4009                      Codice ISIN: LU0012197660**

**Denominazione: JB BF Euro-EUR B**

Dal 7 maggio 2015 la società di gestione Swiss&Global Asset Management (Luxembourg) S.A. Viene ridenominata GAM (Luxembourg) S.A.

---

**Julius baer multibond**

**Tipo di variazione: Modifica denominazione Società di gestione**

Data variazione: 07/05/2015

**Codice Fondo: JB4012                      Codice ISIN: LU0107852195**

**Denominazione: JB BF Local Emerging-USD B**

Dal 7 maggio 2015 la società di gestione Swiss&Global Asset Management (Luxembourg) S.A. Viene ridenominata GAM (Luxembourg) S.A.

---

**Julius baer multibond**

**Tipo di variazione: Modifica denominazione Società di gestione**

Data variazione: 07/05/2015

**Codice Fondo: JB4015                      Codice ISIN: LU0159196806**

**Denominazione: JB BF Credit Opportunities-EUR B**

Dal 7 maggio 2015 la società di gestione Swiss&Global Asset Management (Luxembourg) S.A. Viene ridenominata GAM (Luxembourg) S.A.

---

**Julius baer multibond**

**Tipo di variazione: Modifica denominazione Società di gestione**

Data variazione: 07/05/2015

**Codice Fondo: JB4016                      Codice ISIN: LU0186678784**

**Denominazione: JB BF Absolute Return-EUR B**

Dal 7 maggio 2015 la società di gestione Swiss&Global Asset Management (Luxembourg) S.A. Viene ridenominata GAM (Luxembourg) S.A.

---

### Julius baer multicash

**Tipo di variazione: Modifica denominazione Società di gestione**

Data variazione: 07/05/2015

**Codice Fondo: JB5002                      Codice ISIN: LU0032254962**

**Denominazione: JB Multicash Money Market Euro B**

Dal 7 maggio 2015 la società di gestione Swiss&Global Asset Management (Luxembourg) S.A. Viene ridenominata GAM (Luxembourg) S.A.

---

### Julius baer multistock

**Tipo di variazione: Modifica denominazione Società di gestione**

Data variazione: 07/05/2015

**Codice Fondo: JB2011                      Codice ISIN: LU0044849320**

**Denominazione: JB EF Japan Stock-JPY B**

Dal 7 maggio 2015 la società di gestione Swiss&Global Asset Management (Luxembourg) S.A. Viene ridenominata GAM (Luxembourg) S.A.

---

### Morgan stanley investment funds

**Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento**

**Codice Fondo: MS4020                      Codice ISIN: LU0712123511**

**Denominazione: MS INVF Global Fixed Income Opps AH**

Dal 6 luglio 2015 viene modificata la politica d'investimento del Comparto, estendendo l'universo d'investimento del Comparto, in misura limitata, a partecipazioni in prestiti e cessioni di prestiti che si qualificano come strumenti del mercato monetario.

---

### Jpmorgan funds

**Tipo di variazione: Modifica degli Oneri Amministrativi e di Esercizio**

Data variazione: 01/07/2015

Dal 1° luglio 2015 gli Oneri Amministrativi e di esercizio vengono modificati come di seguito riportato: Il Fondo si fa carico di tutti gli oneri amministrativi e di esercizio ordinari (gli "Oneri Amministrativi e di Esercizio"), al fine di coprire tutti i costi, gli oneri, le commissioni e le altre spese, fissi e variabili, di volta in volta sostenuti nella gestione e nell'amministrazione del Fondo. Per ogni Classe di Azioni gli Oneri Amministrativi e di Esercizio sono limitati alla percentuale massima stabilita nel Prospetto Informativo della Società di Gestione. Gli Oneri Amministrativi e di Esercizio sono calcolati come percentuale degli attivi netti medi giornalieri di ciascun Comparto o di ciascuna Classe di Azioni, maturano giornalmente, sono dovuti mensilmente in via posticipata e non supereranno la percentuale massima specificata nel Prospetto Informativo della Società di gestione.

Gli Oneri Amministrativi e di Esercizio coprono:

a. Una "Commissione di servizio" corrisposta alla Società di gestione per i servizi che quest'ultima fornisce al Fondo. La Commissione di servizio verrà rivista con cadenza annuale e non supererà lo 0,15% annuo.

b. Le spese direttamente sostenute dal Fondo ("Costi Diretti") e le spese direttamente sostenute dalla Società di gestione per conto del Fondo ("Costi indiretti"):

i. I Costi Diretti comprendono, a titolo meramente esemplificativo, le commissioni dovute alla Banca Depositaria, gli onorari e le spese di revisione, la taxe d'abonnement lussemburghese, gli emolumenti degli Amministratori (non dovuti a quegli Amministratori che sono anche

amministratori o dipendenti di JPMorgan Chase & Co.) e le ragionevoli spese vive sostenute da questi ultimi.

ii. I Costi Indiretti comprendono, a titolo meramente esemplificativo, le spese di costituzione, registrazione e organizzazione; gli oneri relativi alla contabilità del fondo e i servizi amministrativi; le commissioni per i servizi di registrazione e di trasferimento; le spese per i servizi del Rappresentante Amministrativo e del Rappresentante Domiciliatario; le commissioni dovute agli agenti pagatori / rappresentanti e le ragionevoli spese vive sostenute da questi ultimi; gli onorari e le spese legali; le spese di registrazione, iscrizione a listino e quotazione, compresi i costi di traduzione; i costi relativi alla pubblicazione dei prezzi delle Azioni e alla distribuzione a mezzo posta, telefono, fax o altro sistema di comunicazione elettronico; e le spese e i costi relativi alla preparazione, alla stampa e alla distribuzione del Prospetto, dei Documenti Contenenti le Informazioni Chiave per gli Investitori e di ogni altro documento di offerta, relazione finanziaria e altra documentazione messa a disposizione degli Azionisti.

La Società di gestione si fa carico degli Oneri Amministrativi e di Esercizio eccedenti la percentuale massima specificata nella "Appendice III – Informazioni sui Comparti". A propria discrezione, la Società di Gestione può, su base temporanea, sostenere i Costi Diretti e/o Indiretti per conto di un Comparto e/o rinunciare alla totalità o a una quota della Commissione di Servizio. Gli Oneri Amministrativi e di Esercizio non includono le Commissioni di Transazione e gli Oneri Straordinari sopra definiti. I costi relativi alla costituzione di nuovi Comparti possono essere ammortizzati nell'arco di un periodo non superiore a cinque anni, come consentito dalla Legge lussemburghese.

---

### **Jpmorgan investment funds**

#### **Tipo di variazione: Modifica degli Oneri Amministrativi e di Esercizio**

Data variazione: 01/07/2015

Dal 1° luglio 2015 gli Oneri Amministrativi e fdi esercizio vengono modificati come di seguito riportato:

Il Fondo si fa carico di tutti gli oneri amministrativi e di esercizio ordinari secondo le percentuali indicate nel Prospetto Informativo della Società di gestione, al fine di coprire tutti i costi, gli oneri, le commissioni e le altre spese, fissi e variabili, di volta in volta sostenuti nella gestione e nell'amministrazione del Fondo. Per ogni Classe di Azioni gli Oneri Amministrativi e di Esercizio sono limitati alla percentuale massima stabilita nel prospetto Informativo della Società di Gestione. La Società di gestione si fa

carico degli Oneri Amministrativi e di Esercizio eccedenti la percentuale massima specificata nel prospetto Informativo della Società di gestione. A propria discrezione, la Società di Gestione può, su base temporanea, sostenere i Costi Diretti e/o Indiretti per conto di un Comparto e/o rinunciare alla totalità o a una quota della Commissione di Servizio. Gli Oneri Amministrativi e di Esercizio sono calcolati come percentuale degli attivi netti medi giornalieri di ciascun Comparto o di ciascuna Classe di Azioni, maturano giornalmente, sono dovuti mensilmente in via posticipata e non supereranno la percentuale massima specificata nella pertinente sezione del prospetto Informativo della Società di gestione.

a. Una "Commissione di servizio" corrisposta alla Società di gestione per i servizi che quest'ultima fornisce al Fondo. La Commissione di servizio verrà rivista con cadenza annuale e non supererà lo 0,15% annuo.

b. Le spese direttamente sostenute dal Fondo ("Costi Diretti") e le spese direttamente sostenute dalla Società di gestione per conto del Fondo ("Costi indiretti"):

i. i Costi Diretti comprendono, a titolo meramente esemplificativo, le commissioni dovute alla Banca Depositaria, gli onorari e le spese di revisione, la taxe d'abonnement lussemburghese, gli

emolumenti degli Amministratori (non dovuti a quegli Amministratori che sono anche amministratori o dipendenti di JPMorgan Chase & Co.) e le ragionevoli spese vive sostenute da questi ultimi.

ii. I Costi Indiretti comprendono, a titolo meramente esemplificativo, le spese di costituzione, registrazione e organizzazione; gli oneri relativi alla contabilità del fondo e i servizi amministrativi; le commissioni per i servizi di registrazione e di trasferimento; le spese per i servizi del Rappresentante Amministrativo e del Rappresentante Domiciliatario; le commissioni dovute agli agenti pagatori / rappresentanti e le ragionevoli spese vive sostenute da questi ultimi; gli onorari e le spese legali; le spese di registrazione, iscrizione a listino e quotazione, compresi i costi di traduzione; i costi relativi alla pubblicazione dei prezzi delle Azioni e alla distribuzione a mezzo posta, telefono, fax o altro sistema di comunicazione elettronico; e le spese e i costi relativi alla preparazione, alla stampa e alla distribuzione del Prospetto, dei Documenti Contenenti le Informazioni Chiave per gli Investitori e di ogni altro documento di offerta, relazione finanziaria e altra documentazione messa a disposizione degli Azionisti.

Gli Oneri Amministrativi e di Esercizio non comprendono le Spese di Transazione e gli Oneri Straordinari (come di seguito definiti). I costi relativi alla costituzione del Fondo e alla creazione di nuovi Comparti possono essere capitalizzati e ammortizzati nell'arco di un periodo non superiore a cinque anni, come consentito dalla Legge lussemburghese.

---

**Schroder international selection fund**

**Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento**

Data variazione: 31/07/2015

**Codice Fondo: SH2038                      Codice ISIN: LU0562313402**

**Denominazione: Schroder ISF Frontier Markets Eq A**

Dal 31 luglio 2015 viene modificata la politica d'investimento del Comparto come di seguito riportato: Il fondo mira a generare reddito e crescita del capitale. Il fondo mira a realizzare un rendimento dell'8% annuo, tuttavia questo risultato non è garantito e può variare in base alle condizioni di mercato. Almeno due terzi del fondo (liquidità esclusa) saranno investiti in azioni di società di tutto il mondo, selezionate per il loro elevato reddito da dividendi, per il potenziale di crescita e la capacità di generare reddito a lungo termine. Il fondo, che non ha alcun orientamento specifico in termini di settori o di dimensioni delle società, genera il proprio reddito su due fronti: i dividendi e la liquidità. Quest'ultima è ottenuta dalla vendita di una parte del potenziale aumento di capitale delle azioni detenute. Il fondo può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. Inoltre gli strumenti derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo di investimento, ridurre il rischio o per gestire il fondo in modo più efficiente.

---

**Schroder international selection fund**

**Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento**

Data variazione: 18/09/2015

**Codice Fondo: SH2034                      Codice ISIN: LU0820944071**

**Denominazione: Schroder ISF Asian Eq Yld A EUR Acc**

Dal 18 settembre 2015 viene modificata la politica d'investimento del Comparto come di seguito riportato: Il fondo punta a generare reddito e crescita di capitale investendo in azioni e in titoli correlati alle azioni di società della regione Asia Pacifico (Giappone escluso). Almeno due terzi degli attivi del fondo (liquidità esclusa) saranno investiti in azioni di società dell'Asia Pacifico (Giappone escluso). Il fondo può investire direttamente in azioni B e H cinesi e fino a un massimo del 10% degli attivi in azioni A attraverso il Shanghai-Hong Kong Stock Connect. Il fondo non ha alcun orientamento specifico in termini di paesi o settori. Il Fondo

punta a generare rendimenti a lungo termine attraverso una combinazione di crescita del capitale e del reddito. Il fondo investe in azioni di società della regione Asia Pacifico (Giappone escluso) che attualmente pagano dividendi ma che possiedono anche liquidità sufficiente da reinvestire nella società per generare una crescita futura. Il fondo può investire in strumenti derivati per cercare di ridurre il rischio o per una gestione più efficiente. Il fondo può anche detenere liquidità.

---

#### **Schroder international selection fund**

**Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento**

Data variazione: 18/09/2015

**Codice Fondo: SH2009                      Codice ISIN: LU0106259558**

**Denominazione: Schroder ISF Asian Opp A Acc**

Dal 18 settembre 2015 viene modificata la politica d'investimento del Comparto come di seguito riportato: Il fondo punta a generare crescita di capitale investendo in titoli correlati alle azioni di società asiatiche (Giappone escluso). Almeno due terzi degli attivi del fondo (liquidità esclusa) saranno investiti in azioni di società asiatiche (Giappone escluso). Il fondo può investire direttamente in azioni B e H cinesi e fino a un massimo del 10% degli attivi in azioni A attraverso il Shanghai-Hong Kong Stock Connect. Il fondo non ha alcun orientamento specifico in termini di settori o di dimensioni delle società. Il fondo può investire in strumenti derivati per cercare di ridurre il rischio o per una gestione più efficiente. Il fondo può anche detenere liquidità.

---

#### **Invesco funds**

**Tipo di variazione: Aggiornamento del Team di Gestione**

Data variazione: 10/05/2015

**Codice Fondo: IV3002                      :**

Dal 10 luglio 2015 Ken Hu entrerà a far parte del Team di Gestione.

---

#### **Invesco funds**

**Tipo di variazione: Aggiornamento del Team di Gestione**

Data variazione: 31/07/2015

**Codice Fondo: IV4006                      Codice ISIN: LU0534239909**

**Denominazione: Invesco Global Total Ret (EUR) Bd A Acc**

Dal 31 luglio 2015 Jack Parker entrerà a far parte del Team di Gestione.

---

#### **Candriam Long Short Credit**

**Tipo di variazione: Sospensione del Fondo in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità e introduzione delle commissioni di ingresso.**

Data variazione: 26/10/2015

**Codice Fondo: DE1002                      Codice ISIN: FR0010760694**

**Denominazione: Candriam Long Short Credit Classique**

In data 26 ottobre 2015, il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per raggiungimento limiti capacità e introduzione commissioni di ingresso. Old Mutual Wealth, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 26 ottobre 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 26 ottobre 2015, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a DE1002 FR0010760694 Candriam Long Short Credit Classique direttamente nel basket BSEL02 Building block selezione - Alternative.

---

**BlackRock Strategic Fund**

**Tipo di variazione: Sospensione del Fondo in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità**

Data variazione: 27/11/2015

**Codice Fondo: ML1002                      Codice ISIN: LU0414666189**

**Denominazione: BSF European Absolute Return D2 EUR**

---

**Kairos International Sicav**

**Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento**

Data variazione: 16/11/2015

**Codice Fondo: KA1005                      Codice ISIN: LU0553116418**

**Denominazione: Kairos Intl Selection P EUR**

Dal 16 novembre 2015 la politica di investimento viene modificata al fine di eliminare il limite minimo del 50% relativo all'investimento in società a capitalizzazione medio-alta (oltre i 2 miliardi di euro). Di conseguenza,

Gli strumenti finanziari in cui investire saranno selezionati come segue: - la ripartizione tra settori potrà variare sostanzialmente da periodo a periodo; i titoli corporate (comprese azioni, obbligazioni e altri titoli) saranno emessi da emittenti appartenenti a qualsiasi settore economico. - i titoli obbligazionari saranno di qualunque durata finanziaria e saranno emessi da stati sovrani, entità sopranazionali, emittenti corporate, società veicolo (special purpose vehicle) od altri soggetti giuridici residenti nei paesi dell'OCSE od altri paesi, senza limitazione per quanto riguarda la scelta della valuta di riferimento. Tali titoli potranno anche essere privi di rating e potranno essere non-investment grade.

---

### Comunicazione alla Clientela

## Attività di gestione prevista dalla Compagnia

L'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, come previsto dalle Condizioni di Contratto, si pone un duplice obiettivo:

- il mantenimento di una piattaforma ottimizzata di fondi esterni, appartenenti a tutte le *Tipologie di investimento*, scelti attraverso un'analisi qualitativa, quantitativa e una due diligence finanziaria, volte a proporre all'investitore-contraente le migliori soluzioni disponibili nell'universo dei fondi investibili in Europa;
- la creazione e il monitoraggio dei portafogli gestiti *Building block selezione* e *Core block strategia*.

Il primo obiettivo di gestione si sostanzia in un'attività di selezione e ricerca dell'universo fondi investibili in Europa, attraverso un'analisi quantitativa (rapporto rischio/rendimento del fondo e persistenza nei primi quartili per categoria), qualitativa (valutazione del gestore e del processo gestionale, della qualità del servizio offerto e dell'efficienza operativa, analisi macroeconomica e trend evolutivi del mercato) e di solidità patrimoniale della Società di gestione/Sicav. Tali attività potranno dar luogo a successive operazioni di revisione della piattaforma di offerta, in termini di inserimento, sospensione alla vendita ed eliminazione di fondi esterni.

Il secondo obiettivo di gestione viene realizzato dall'impresa istituendo e monitorando dei portafogli modello caratterizzati o da uno specifico tema di investimento (come i settori, le aree geografiche, i diversi emittenti dei titoli obbligazionari), o da specifiche politiche di investimento individuate.

A seguito di un processo di analisi e monitoraggio di cui sopra, nel mese di dicembre sono stati eliminati i seguenti fondi esterni collegati al prodotto, giudicati non più idonei a seguito di analisi qualitativa e quantitativa dell'universo investibile.

In data 10 dicembre 2015, gli investimenti presenti sui fondi sono stati dirottati sui portafogli di seguito indicati, che presentano una politica di investimento simile a quella dei fondi in via di eliminazione ed una maggiore diversificazione, con conseguente riduzione del livello di rischio complessivo dell'investimento.

Codice	Denominazione fondo in eliminazione	Tipologia	Building Block di destinazione	Cod. portafoglio
AD2009	Aberdeen Global World Equity A2	Azionario	Building block selezione - Global Equity	BSEL15
RF3002	Raiffeisen 337-Strat Alloc Master I R VT	Bilanciato	Building block selezione - Allocation	BSEL01
BN4001	AB Emerging Markets Debt A2 EUR H	Obbligazionario	Building block selezione - Bond Emerging HC Hedge	BSEL03
AZ4003	AB Emerging Markets Debt A2 USD	Obbligazionario	Building block selezione - Bond Emerging HC USD	BSEL04
UP4002	UBI Pramerica Obbligazioni Gbl Corp	Obbligazionario	Building block selezione - Euro Corporate IG	BSEL06
FY2015	Fidelity European Smaller Cos A-EUR	Azionario	Building block selezione - Europe Equity	BSEL12
RF5001	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent R VT	Liquidità	Building block selezione - Euro money market	BSEL11
JB2020	JB EF Swiss-CHF B	Azionario	Building block selezione - Europe Equity	BSEL12
AZ2005	Allianz European Equity Dividend AT	Azionario	Building block selezione - Europe Equity	BSEL12
WF2004	AXA WF Frm Switzerland AC EUR	Azionario	Building block selezione - Europe Equity	BSEL12
FY4006	Fidelity European High Yld A-EUR	Obbligazionario	Building block selezione - Euro HY	BSEL10
AD2011	Aberdeen Global Emg Mkt Infra Eq A2	Azionario	Building block selezione - Global Emerging Equity	BSEL14

Sempre a seguito del processo di analisi qualitativa e quantitativa descritto, sono state ampliate e riviste le tipologie azionarie, obbligazionarie, flessibili e bilanciate, attraverso l'introduzione dei seguenti fondi. Si avvisa



l'investitore-contraente che i Fondi esterni che presentano un asterisco posto a fianco del relativo codice, sono riservati alla composizione del portafoglio Core block strategia - Alternative. Non sono quindi selezionabili direttamente dall'investitore-contraente in combinazione libera.

Codice	ISIN	Nome	Società di gestione	Commissione di gestione	Utilità attesa (%)
AD2013	LU0498189041	Aberdeen Global World Equity E2	Aberdeen Global	1,50%	0,60
AD2015	LU0498180339	Aberdeen Glb Asia Pac Eq E2	Aberdeen Global	1,75%	0,70
AK1001	* LU0572586591	Alken Absolute Return Europe A	Alken fund	2,25%	0,90
CT1001	* IE00B3Q12S92	Aspect Diversified Trends C EUR Instl	ASPECT UCITS FUNDS PLC	1,50%	0,00
DP1002	* LU0983855411	DB Platinum Chilton Divers R1C-E EUR Acc	DB Platinum	1,79%	0,72
DP1003	* LU1012131964	DB Platinum Ivory Optimal R1C-E	DB Platinum	2,04%	0,82
DP1004	* LU1113608043	DB Platinum Chilton European Eq R1CE Acc	DB Platinum	1,54%	0,62
DP1001	* LU0462954800	DB Platinum IV Systematic Alpha R1C-E	DB Platinum IV	1,79%	0,72
FA2005	LU0069450822	Fidelity America A-EUR	Fidelity funds	1,50%	0,60
FA2009	LU0731782826	Fidelity Global Dividend A-MG-Euro	Fidelity funds	1,50%	0,60
FA2010	LU0922334643	Fidelity Nordic A-ACC-EUR	Fidelity funds	1,50%	0,60
AI3001	LU0565135745	First Eagle Amundi International AE-C	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL SICAV	2,00%	0,50
FT2047	LU0260869739	Franklin US Opportunities A Acc €	Franklin templeton investment funds	1,50%	0,60
GA1001	* IE00B59GC072	GAM Star Global Rates A EUR Acc	GAM Fund Management Limited	1,50%	0,60
GF1001	* IE00BVB2SS55	GFS UCITS Trend Macro E Acc EUR Hdg	GFS UCITS Fund p.l.c.	2,00%	0,80
GG1001	* IE00B3VHWQ03	Man GLG European Alpha Alt IN EUR	GLG INVESTMENTS VI PLC	1,25%	0,00
GS4009	LU0234590353	GS Gbl Fixed Income + Hdgd Base Acc	Goldman sachs funds	1,00%	0,40
GS4018	LU0234570595	GS Gbl Fixed Income Port Base Acc	Goldman sachs funds	1,00%	0,40
HC1001	* IE00B62LK681	Hadron Alpha Select EUR	Hadron Alpha plc	2,00%	0,00
IV2027	LU1075210465	Invesco Global Equity Income A EUR AD	Invesco funds	1,40%	0,56
IV3004	LU1075207321	Invesco Asia Balanced A EUR Inc	Invesco funds	1,25%	0,50
FF2079	LU0759999336	JPM Emerging Mkts Opps A (acc) EUR	Jpmorgan funds	1,50%	0,60
FF2080	LU0217390730	JPMorgan Japan Equity A (acc) EUR	Jpmorgan funds	1,50%	0,60
LY1001	* IE00B8BS6228	Lyxor Tiedemann Arbitrage Strat I EUR	Lyxor Newcits IRL PLC	1,40%	0,00
LY1002	* IE00B9JMT245	Lyxor Canyon Credit Strategy I EUR Acc	Lyxor Newcits IRL PLC	1,40%	0,00
LM1001	* LU0541661509	Legg Mason Martin Currie GF EurAbsAp R€	Martin Currie Global Fund	2,00%	0,80
ML1005	* LU0475778022	MLIS CCI HlthC L/S Ucits EUR B Acc	Merrill Lynch	2,00%	0,00
ML1006	* LU0508546123	MLIS York Event Driven UCITS E EUR	Merrill Lynch	1,50%	0,00
IL4018	LU0546920561	NN (L) US Credit X Cap USD	NN (L)	1,00%	0,40
ND2006	LU0602539867	Nordea-1 Emerging Stars Equity BP EUR	Nordea	1,50%	0,60
PC4015	LU0852478915	Pictet-Global Emerging Debt I EUR	Pictet	0,50%	0,00
PM4005	IE0032875985	PIMCO GIS Global Bond Ins EUR Hdg Acc	Pimco funds Global Investors Series plc	0,49%	0,00
RW1002	* LU0453474784	RWC US Absolute Alpha Fund A EUR	RWC FUNDS	2,00%	0,80
RW1001	* LU0523287307	RWC Europe Absolute Alpha Fund A EUR	RWC FUNDS	2,00%	0,80
SH1004	* LU0972983430	Schroder GAIA KKR Credit A EUR Acc	Schroder GAIA	2,00%	0,80
SH1005	* LU1062023038	Schroder GAIA Paulson Merger Arbtrg AEHC	Schroder GAIA	2,00%	0,80
SH1003	* LU0885728310	Schroder GAIA Sirius US Equity A EUR Hdg	Schroder GAIA	2,00%	0,80

**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

<b>PN1001</b>	*	IE00BBPRCF15	PGIF Finisterre EM Debt I EUR Hdg Acc	Serviced Platform SICAV	1,50%	0,00
<b>RB1001</b>	*	LU0669522319	SPS-Select Eq Long Sht UCITS I EUR Acc	Serviced Platform SICAV	1,55%	0,00
<b>UB1004</b>	*	IE00BBL4V372	UBS (Irl) Inv Sel Glb Eq Lng Shrt Q PF	UBS (Irl)	0,75%	0,00

In data 10 dicembre è stato inoltre istituito un nuovo portafoglio (CSTR14 – Core Block strategia – Alternative), le cui caratteristiche sono state precedentemente identificate nel presente documento.

**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

## Tabella riepilogativa delle attività finanziarie sottoscrivibili nella Unit Linked

La seguente tabella include informazioni legate esclusivamente ai Fondi esterni e i portafogli 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 più elevata rilevata a 3 anni (annualizzata) o ad 1 anno. 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 0,4% 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.

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, significativi, 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.

Si segnala che i Fondi esterni che presentano un asterisco posto a fianco del relativo codice, sono riservati alla composizione del portafoglio Core block strategia - Alternative. Non sono quindi selezionabili direttamente dall'Investitore-contraente in combinazione libera.

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
AD2003	LU0011963245	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Glb Asia Pac Eq A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,7	1,75%	Alto	T+0
AD2005	LU0011963674	JPY	Aberdeen Global	Aberdeen Global Japanese Eq A2 JPY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
AD2010	LU0566486667	EUR	Aberdeen Global	Aberdeen Glb Latin America Eq A2 BsCcEx€	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
AD2013	LU0498189041	EUR	Aberdeen Global	Aberdeen Global World Equity E2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
AD2015	LU0498180339	EUR	Aberdeen Global	Aberdeen Glb Asia Pac Eq E2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Pacifico	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
AD4004	LU0132414144	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Glb Sel Em Mkt Bd A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
AD5001	LU0049016909	CAD	Aberdeen Liquidity Fund (Lux)	Aberdeen Liquidity Fund (Lux) CAD A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,16	0,40%	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
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
AG4020	LU0568617772	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	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
AG5005	LU0568621618	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Cash USD AU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,028	0,07%	Medio Alto	T+0
AI2003	LU0068578508	USD	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL SICAV	First Eagle Amundi International AU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,5	2,00%	Medio Alto	T+0
AI3001	LU0565135745	EUR	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL SICAV	First Eagle Amundi International AE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	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
AN3001	IE00B07Q3W33	EUR	Anima Prima	Anima Star High Potential Europe Silver	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,72	1,80%	Medio Alto	T+0
AZ1002	LU0639172575	EUR	Allianz Global Investors Fund	Allianz Flexible Bond Strategy AT EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio	T+0
AZ2001	LU0256839274	EUR	Allianz Global Investors Fund	Allianz Europe Equity Growth AT EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
AZ2004	LU0256840447	EUR	Allianz Global Investors Fund	Allianz Euroland Equity Growth AT EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
AZ3001	LU1093406186	EUR	Allianz Global Investors Fund	Allianz Dy Mlt Asst Strat 50 AT EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,48	1,20%	Alto	T+1
AZ4002	LU0448068782	EUR	ACMBernstein	AB Global High Yield A2 EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	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	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,44	1,10%	Medio	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
BB4001	LU0549543014	EUR	BlueBay	BlueBay Invmt Grd Euro AggtBd R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,3	0,75%	Medio	T+0
BN2000	LU0787776565	EUR	ACMBernstein	AB SICAV Select US Equity A EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,72	1,80%	Medio Alto	T+0
BN2001	LU0736559278	EUR	ACMBernstein	AB SICAV Select Absolute Alpha A EUR H	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,72	1,80%	Medio 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 Basso	T+0
CG2001	IE00B6X8T619	EUR	Comgest Growth PLC	Comgest Growth Europe R EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	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
CG2004	IE00B8J4DS78	EUR	Comgest Growth PLC	Comgest Growth Emerg Mkts Flex EUR R Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Medio Alto	T+1
CI2001	LU0157035980	USD	Capital International Fund	Capital Group US Gr & Inc (LUX) B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
CI2002	LU0342050274	USD	Capital International Fund	Capital Group Global Gr & Inc (LUX) B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
CI2003	LU0157028266	EUR	Capital International Fund	Capital Group Eurp Gr & Inc (LUX) B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
CI3001	LU0302646574	USD	Capital International Portfolios	Capital Group EmMkts Thl Opps(LUX)B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
CT1001 *	IE00B3Q12S92	EUR	ASPECT UCITS FUNDS PLC	Aspect Diversified Trends C EUR Instl	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,50%	Alto	T+2
DD1001	FR0010234351	EUR	Oddo Asset Management	Oddo Proactif Europe B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,80%	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
DE1001	FR0010016477	EUR	Candriam Index Arbitrage	Candriam Index Arbitrage Classique EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,24	0,60%	Medio Basso	T+0
DE1002	FR0010760694	EUR	Candriam Long Short Credit	Candriam Long Short Credit Classique	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,32	0,80%	Medio Basso	T+1
DE4007	LU0594539719	EUR	Candriam Bonds	Candriam Bds Emerging Mkts C EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
DE4008	LU0157929810	EUR	Candriam Bonds	Candriam Bds Euro Short Term C EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,16	0,40%	Medio Basso	T+0
DE4011	LU0616945282	EUR	Candriam Bonds	Candriam Bds Emerging Dbt Lcl Curs C€Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
DE4012	LU0252128276	EUR	Candriam	Candriam Bds Total Return C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,4	1,00%	Medio	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
DP1001 *	LU0462954800	EUR	DB Platinum IV	DB Platinum IV Systematic Alpha R1C-E	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,716	1,79%	Medio Alto	Valore quota assegnato: "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno tre giorni antecedent e a mercoledì.
DP1002 *	LU0983855411	EUR	DB Platinum	DB Platinum Chilton Divers R1C-E EUR Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,716	1,79%	Medio Alto	T+3

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
DP1003 *	LU1012131964	EUR	DB Platinum	DB Platinum Ivory Optimal R1C-E	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,816	2,04%	Medio Alto	Valore quota assegnato: "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno un giorno antecedent e a mercoledì.
DP1004 *	LU1113608043	EUR	DB Platinum	DB Platinum Chilton European Eq R1CE Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,616	1,54%	Medio Alto	T+2
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
DW4002	LU0145655824	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Euro Bonds (Short) LC	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,24	0,60%	Medio	T+0
DW4003	LU0300357554	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Euro Corp Bds LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,36	0,90%	Medio	T+1
EA2005	IE00B2NF8V28	USD	Eaton Vance International (Ireland) Funds plc	Eaton Vance Intl(IRL) Par EmMkts M2 \$	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,1	0,90%	Medio Alto	T+0
EU1002	LU0497415702	EUR	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Azioni Strat Flss R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,72	1,80%	Medio Alto	T+0
EU4002	LU0335991534	EUR	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bd High Yield Z	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	0,25%	Medio Alto	T+0
EU4003	LU0367640660	EUR	Epsilon Fund	Epsilon Fund Euro Bond R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,34	0,85%	Medio	T+0
EU4004	LU0365358141	EUR	Epsilon Fund	Epsilon Fund Emerging Bond TR R	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
FA2002	LU0202403266	EUR	Fidelity Active Strategy	Fidelity FAST Europe A Acc Euro	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,49995	1,50%	Medio Alto	T+0
FA2004	LU0650957938	USD	Fidelity Active Strategy	Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,4995	1,50%	Alto	T+0
FA2005	LU0069450822	EUR	Fidelity funds	Fidelity America A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FA2009	LU0731782826	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Dividend A-MG-Euro	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FA2010	LU0922334643	EUR	Fidelity funds	Fidelity Nordic A-ACC-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2021	LU0053697206	USD	Jpmorgan funds	JPM US Smlr Coms A (dist) perf USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	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
FF2034	LU0119066131	USD	Jpmorgan funds	JPM US Value A (dist) USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FF2057	LU0210527361	USD	Jpmorgan funds	JPMorgan Japan Equity A (acc) USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2075	LU0431992006	USD	Jpmorgan funds	JPM Emerging Mkts Opps A (acc) USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2076	LU0325074507	EUR	Jpmorgan funds	JPM Hibridg US STEEP A (acc) perf EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FF2077	LU0289089384	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Equity Plus A acc perf EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2079	LU0759999336	EUR	Jpmorgan funds	JPM Emerging Mkts Opps A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2080	LU0217390730	EUR	Jpmorgan funds	JPMorgan Japan Equity A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF4002	LU0072845869	EUR	Jpmorgan funds	JPM Emerging Markets Debt A (inc) EUR H	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,46	1,15%	Medio Alto	T+0
FF4006	LU0210533500	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Convert EUR A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
FF4018	LU0408846458	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Corp Bd A (acc) EUR H	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,32	0,80%	Medio Alto	T+0
FF4022	LU0514679140	USD	Jpmorgan funds	JPM Global Strat Bd A acc perf USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
FT1002	LU0592650674	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Strategic Income A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio	T+0
FT2001	LU0109391861	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin US Opportunities A Acc \$	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2032	LU0140363002	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Mutual European A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FT2042	LU0390135415	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Asian Smaller Coms A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,74	1,85%	Alto	T+0
FT2047	LU0260869739	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin US Opportunities A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	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
FT4012	LU0294221097	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Glbl Total Return A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Medio Alto	T+0
FT4013	LU0294219869	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Bond A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Rilevante	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	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FT4017	LU0170474422	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Bond Euro A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Medio	T+0
FY2001	LU0048573561	USD	Fidelity funds	Fidelity America A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2014	LU0119124781	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Dynamic Grth 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
FY2023	LU0069449576	EUR	Fidelity funds	Fidelity World A-EUR	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
FY2024	LU0048584766	EUR	Fidelity funds	Fidelity Italy A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	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
FY2056	LU0303816705	EUR	Fidelity funds	Fidelity EMEA A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2067	LU0594300096	EUR	Fidelity funds	Fidelity China Consumer A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2069	LU0772969993	USD	Fidelity funds	Fidelity Global Dividend A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY3007	LU0251130554	EUR	Fidelity funds	Fidelity FPS Moderate Growth A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,608	1,52%	Medio Alto	T+0
FY4001	LU0048579097	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Bond A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio	T+0
FY4012	LU0267388220	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,2	0,50%	Medio Basso	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
GA1001 *	IE00B59GC072	EUR	GAM Fund Management Limited	GAM Star Global Rates A EUR Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio Alto	Valore quota assegnato: "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo martedì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno un giorno antecedent e a martedì.



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
GF1001 *	IE00BVB2SS55	EUR	GFS UCITS Fund p.l.c.	GFS UCITS Trend Macro E Acc EUR Hdg	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio Alto	Valore quota assegnato: "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno 3 giorni antecedent e a mercoledì.
GG1001 *	IE00B3VHWQ03	EUR	GLG INVESTMENTS VI PLC	Man GLG European Alpha Alt IN EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,25%	Medio	T+0
GM5001	FR0010693051	EUR	Groupama Asset Management	Groupama Entreprises M	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,10%	Basso	T+0
GS4006	LU0234573003	USD	Goldman sachs funds	GS Gr & Em Mkts Debt Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
GS4009	LU0234590353	EUR	Goldman sachs funds	GS Glbl Fixed Income + Hdgd Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
GS4011	LU0234681152	EUR	Goldman sachs funds	GS Glbl Fixed Income Hdgd Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
GS4012	LU0262418394	EUR	Goldman sachs funds	GS Gr & Em Mkts Debt Base EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
GS4015	LU0302282867	USD	Goldman sachs funds	GS Gr & Emerg Mkts Debt Local Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,64	1,60%	Medio Alto	T+0
GS4016	LU0234589348	USD	Goldman sachs funds	GS Glbl Credit Port. (Hedged) Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
GS4018	LU0234570595	USD	Goldman sachs funds	GS Glbl Fixed Income Port Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
GS5002	IE00B1VR4Y86	JPY	Goldman sachs funds	GS Yen Liquid Res Inst Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0	0,20%	Alto	T+0
HC1001 *	IE00B62LK681	EUR	Hadron Alpha plc	Hadron Alpha Select EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	2,00%	Medio Alto	T+1
HE1001	LU0200083342	GBP	Henderson Gartmore fund	Henderson Gartmore UK Abs Ret R£ Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	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
HE1003	GB00B62ZD611	EUR	HENDERSON STRATEGIC INVESTMENT FUNDS	Henderson Credit Alpha EUR Y Hdg Gross	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,00%	Medio Alto	T+0
HE2006	LU0138821268	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2 EUR	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
HE2015	LU0451950314	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Euro Corp Bond A2 Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	0,75%	Medio	T+0
HS4002	LU0165128348	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Euro High Yield Bond AC	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,44	1,10%	Medio Alto	T+0
HS4003	LU0543814684	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd ADHEUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	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	T+0
HS4010	LU0795840619	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF GEM Debt Total Return M1CHEUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
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 Basso	T+0
HS4012	LU0566116140	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd AC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
HS4013	LU0807188023	EUR	HSBC	HSBC GIF Global High Income Bond ACHEUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
IA2001	IT0000388907	EUR	Arca	Arca Azioni Italia	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,72	1,80%	Alto	T+0
IC4001	LU0791647711	EUR	Investec	Investec GSF Emerg Mkts LC DynDbt A€ Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,6	1,50%	Alto	T+0
IL2025	LU0146259923	EUR	NN (L)	NN (L) Global High Div X Cap EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
IL2047	LU0272292474	EUR	NN (L)	NN (L) US Growth Equity X Cap EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
IL4018	LU0546920561	USD	NN (L)	NN (L) US Credit X Cap USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Alto	T+0
IL4021	LU0529382011	EUR	NN (L)	NN (L) European Hi Yld X Cap EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,6	1,50%	Medio 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
IV2023	LU0334857355	USD	Invesco funds	Invesco Asia Consumer Demand A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2024	IE0030381945	USD	Invesco Fund Series	Invesco Asian Equity Fund A Inc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	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
IV2027	LU1075210465	EUR	Invesco funds	Invesco Global Equity Income A EUR AD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
IV3001	LU0432616737	EUR	Invesco funds	Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	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	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
IV3004	LU1075207321	EUR	Invesco funds	Invesco Asia Balanced A EUR Inc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
IV4005	LU0243957825	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Corporate Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
IV4006	LU0534239909	EUR	Invesco funds	Invesco Global Total Ret (EUR) Bd A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,4	1,00%	Medio	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
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

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
JA3001	IE0009514989	EUR	Janus capital funds plc	Janus Balanced A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Contenuto	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	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
JB1001	LU0529497694	EUR	Julius baer multistock	JB EF Absolute Ret Europe-EUR B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,48	1,20%	Medio	T+0
JB2011	LU0044849320	JPY	Julius baer multistock	JB EF Japan Stock-JPY B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,48	1,20%	Alto	T+1
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
JB4009	LU0012197660	EUR	Julius baer multibond	JB BF Euro-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro 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
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
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
JP2009	LU0070214290	USD	Jpmorgan investment funds	JPM US Select Equity A (acc) USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
JP2018	LU0169527297	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Europe Strategic Div A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
JP2019	LU0329202252	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Dividend A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
JP3003	LU0395794307	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Income A (div) EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
JP4011	LU0289470113	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Income Opp A (acc) perf EUR H	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	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
LF5001	FR0000991390	EUR	LFP	La Française Trésorerie R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,08	0,20%	Basso	T+0
LM1001 *	LU0541661509	EUR	Martin Currie Global Fund	Legg Mason Martin Currie GF EurpAbsAp R€	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Alto	T+0
LM2001	IE00B19Z6G02	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Legg Mason RY US Smlr Coms A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
LM4001	IE00B23Z7J34	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Legg Mason WA GMS A Acc Hg €	A benchmark	Attivo	Contenuto	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 Glb 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
LM4003	IE00B556RB79	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Legg Mason WA EM TH Ret Bd A Acc Hg €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
LO4010	LU0159201655	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Convertible Bond (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,52	1,30%	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
LY1001 *	IE00B8BS6228	EUR	Lyxor Newcits IRL PLC	Lyxor Tiedemann Arbitrage Strat I EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,40%	Medio Alto	Valore quota assegnato: "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo martedì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno due giorni antecedent e a martedì.
LY1002 *	IE00B9JMT245	EUR	Lyxor Newcits IRL PLC	Lyxor Canyon Credit Strategy I EUR Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,40%	Medio Alto	Valore quota assegnato: "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo martedì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno due giorni antecedent e a martedì.
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
ME2012	IE00B29M2H10	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Lg-Trm Global Eq A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
ME4004	IE0032722260	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Euroland Bond A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	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
ME4008	IE00B44TBJ69	EUR	BNY Mellon	BNY Mellon Global Oppc Bd € H Hd	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,5	1,25%	Medio	T+0
MF2001	LU0406714989	EUR	MFS Meridian Funds	MFS Meridian Latin Amer Eq A1 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,68	1,70%	Alto	T+0
MF2003	LU0125944966	EUR	MFS Meridian Funds	MFS Meridian Europ Sm Cos A1 EUR Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,52	1,30%	Medio Alto	T+0
MF2004	LU0125951151	EUR	MFS Meridian Funds	MFS Meridian Europ Value A1 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,52	1,30%	Medio Alto	T+0
MF2006	LU0125979160	USD	MFS Meridian Funds	MFS Meridian US Value A1 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,52	1,30%	Medio Alto	T+0
MF3001	LU0808562614	EUR	MFS Meridian Funds	MFS Meridian Prudent Wealth AH1EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
MF3002	LU0337786437	USD	MFS	MFS Meridian Prudent Wealth A1 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
MF4001	LU0583240519	EUR	MFS Meridian Funds	MFS Meridian Emerg Mkts Dbt AH1 EUR Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,40%	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	0,46	1,15%	Medio Alto	T+0
MF4004	LU0125948108	USD	MFS Meridian Funds	MFS Meridian Emerg Mkts Dbt A1 USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,46	1,15%	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
MG2005	GB00B39R2S49	EUR	M&G Global Dividend Fund	M&G Global Dividend EUR A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
MG2007	GB0030939770	EUR	M&G Investment Funds	M&G Asian A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
MG2010	GB00B28XT522	EUR	M&G Investment Funds	M&G European Strategic Value A €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,7	1,75%	Medio 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	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	T+0
MG4002	GB00B65PCY96	USD	M&G Global Macro Bond	M&G Global Macro Bond A USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
MG4004	GB00B78PJC09	EUR	M&G Global Macro Bond	M&G Global Macro Bond Euro A-H Gross Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
ML1002	LU0414666189	EUR	BlackRock Strategic Fund	BSF European Absolute Return D2 EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,00%	Medio	T+0
ML1003	LU0438336421	EUR	BlackRock Strategic Fund	BSF Fixed Income Strategies D2 EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,60%	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
ML1005 *	LU0475778022	EUR	Merrill Lynch	MLIS CCI HlthC L/S Ucits EUR B Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	2,00%	Alto	Valore quota assegnato: "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno due giorni antecedent e a mercoledì.
ML1006 *	LU0508546123	EUR	Merrill Lynch	MLIS York Event Driven UCITS E EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,50%	Alto	Valore quota assegnato: "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno 4 giorni antecedent e a mercoledì.
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
ML2010	LU0072461881	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF US Basic Value A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ML2018	LU0011846440	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF European A2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2022	LU0171269466	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Asian Dragon A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	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
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
ML2035	LU0545039389	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Equity Income A2 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ML2036	LU0229084990	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF European Focus A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,7	1,75%	Alto	T+0
ML2037	LU0154234636	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF European Special Sits A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML3002	LU0171283459	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Allocation A2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio Alto	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	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio	T+0
ML4007	LU0093503810	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,3	0,75%	Medio Basso	T+0
ML4012	LU1005243255	EUR	BlackRock Global Funds	BGF Fixed Income Global Opps A2 USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
ML4013	LU0413376566	EUR	BlackRock Global Funds	BGF Emerging Markets Bond A Hdg EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
MS1001	LU0299413608	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Diversified Alpha Plus A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,64	1,60%	Medio Alto	T+0
MS2005	LU0109967165	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Eurozone Equity Alpha A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
MS2016	LU0073232471	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF US Growth A USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2025	LU0225737302	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF US Advantage A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2035	LU0815263628	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Emerging Leaders Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
MS4020	LU0712123511	EUR	Morgan Stanley	MS INVF Global Fixed Income Opps AH	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
MU4001	IE0033758917	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Enhancedyield S/T Bd EUR A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0	0,45%	Medio Basso	T+0
MU4005	IE0005315449	EUR	Muzinich	Muzinich Europeyield Hg Euro A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	1,00%	Medio	T+0
ND2003	LU0112467450	EUR	Nordea	Nordea-1 Global Stable Eq Unhedg BP EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ND2004	LU0278529986	EUR	Nordea	Nordea-1 GI Stable Equity EUR-H BP EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ND2006	LU0602539867	EUR	Nordea	Nordea-1 Emerging Stars Equity BP EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
ND3001	LU0227384020	EUR	Nordea	Nordea-1 Stable Return BP EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,6	1,50%	Medio	T+0
ND4005	LU0141799501	EUR	Nordea	Nordea-1 European High Yield Bd BP EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
ND5001	LU0064321663	SEK	Nordea	Nordea-1 Swedish Kroner Reserve BP SEK	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,05	0,13%	Medio Alto	T+0
NT4001	IE00B92RON45	EUR	NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (DUBLIN) I	Loomis Sayles Multisect Inc Fd H-R/A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
OM1002	IE00BLP55A60	EUR	Old Mutual Global Investors Series plc	Old Mutual Global Eq Abs Ref A € Hdg Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
OM2004	IE00BLP59322	GBP	Old Mutual Global Investors Series plc	Old Mutual UK Dynamic Equity A GBP Inc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	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
PC4002	LU0128473435	EUR	Pictet	Pictet-EUR Corporate Bonds R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,46	1,15%	Medio	T+0
PC4004	LU0280437830	EUR	Pictet	Pictet-Emerging Local Ccy Dbt R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
PC4012	LU0128469839	USD	Pictet	Pictet-Global Emerging Debt R USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,64	1,60%	Medio Alto	T+0
PC4014	LU0280438648	EUR	Pictet	Pictet-Global Emerging Debt HR EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,64	1,60%	Medio Alto	T+0
PC4015	LU0852478915	EUR	Pictet	Pictet-Global Emerging Debt I EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,50%	Medio Alto	T+0
PC5001	LU0128495834	EUR	Pictet	Pictet-Short-Term Money Market EUR R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,176	0,44%	Basso	T+0
PI2023	LU0111921499	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Top European Plyrs E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
PI2033	LU0372178755	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds US Fundamental Gr E EUR HND	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
PI2034	LU0347184581	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds US Fundamental Gr E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
PI2035	LU0279966047	EUR	Pioneer Investments	Pioneer Fds European Potential E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2036	LU0313648098	EUR	Pioneer Investments	Pioneer Fds European Eq Value E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI4001	LU0104258750	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds US Dollar ST E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0,32	0,80%	Medio Alto	T+0
PI4003	LU0111930052	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Euro Bond E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Medio	T+0
PI4005	LU0111925136	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Emerg Mkts Bd E EUR ND	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
PI4020	LU0243702593	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds US Dollar Agg Bd E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,42	1,05%	Medio Alto	T+0
PI4021	LU0233974806	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Strategic Inc E EUR HND	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,48	1,20%	Medio	T+0
PI4022	LU0313645664	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Euro Aggt Bd E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,24	0,60%	Medio	T+0
PM4001	IE0004931386	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Euro Bond Ins Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	0,46%	Medio	T+0
PM4004	IE0002461055	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Global Bond Ins Acc USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,49%	Medio Alto	T+0
PM4005	IE0032875985	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Global Bond Ins EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,49%	Medio	T+0
PM4006	IE0080V9TC00	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,55%	Medio Alto	T+0
PM4007	IE0032876397	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS GI Inv Grd Crdt Ins EUR Hg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,49%	Medio	T+0
PM4016	IE00B5ZW6Z28	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Emerg Local Bond E EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,756	1,89%	Medio Alto	T+0
PM4018	IE00B1Z6D669	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Diversified Inc E EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,636	1,59%	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
PM4024	IE00B3V8Y234	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Euro Income Bond Instl Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0	0,49%	Medio	T+0
PN1001 *	IE00BBPRCF15	EUR	Serviced Platform SICAV	PGIF Finisterre EM Debt I EUR Hdg Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,50%	Medio	Valore quota assegnato: "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal riferimento al primo giovedì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno 1 giorno antecedente e a giovedì.
PR2052	LU0154245756	USD	Parvest	Parvest Equity USA Mid Cap C C	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
PR2054	LU0212178916	EUR	Parvest	Parvest Equity Europe Small Cap C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,7	1,75%	Alto	T+0
PR2055	LU0823410997	USD	Parvest	Parvest Equity USA Small Cap C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,7	1,75%	Alto	T+0
PR2057	LU0823401574	EUR	Parvest	Parvest Equity Best Sel Euro C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
PR5003	LU0083138064	EUR	Parvest	Parvest Money Market Euro C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,052	0,13%	Basso	T+0
PR5006	LU0167236651	GBP	BNP PARIBAS INSTICASH	BNP Paribas InstiCash GBP C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0	0,11%	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
RB1001 *	LU0669522319	EUR	Serviced Platform SICAV	SPS-Select Eq Long Sht UCITS I EUR Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,55%	Medio Alto	Valore quota assegnato: "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo venerdì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno due giorni antecedent e a venerdì.
RF4001	AT0000765599	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Europa-HighYield R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,384	0,96%	Medio	T+1
RO2009	IE0033609722	USD	Axa rosenberg equity alpha trust	AXA Rosenberg US Enh Idx Eq Alp B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,32	0,80%	Medio Alto	T+0
RO2010	LU0975848937	EUR	Robeco	Robeco US Select Opportunities Eqs D€	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
RO2011	LU0203975437	EUR	Robeco Capital Growth Funds	Robeco BP Global Premium Eqs D EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
RO2012	LU0474363974	EUR	Robeco Capital Growth Funds	Robeco US Large Cap Equities D EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
RU2001	IE0002549487	EUR	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Russell Emerg Mkts Eq C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,64925	1,75%	Alto	T+0
RU2002	IE0034343834	USD	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Russell World Equity B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,0999	0,90%	Medio Alto	T+0
RU4001	IE00B036K821	EUR	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Russell Global Bond EH B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,432	1,08%	Medio	T+0
RU4003	IE0002414344	EUR	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Russell Euro Fixed Income B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,1	0,80%	Medio	T+0
RW1001 *	LU0523287307	EUR	RWC FUNDS	RWC Europe Absolute Alpha Fund A EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
RW1002 *	LU0453474784	EUR	RWC FUNDS	RWC US Absolute Alpha Fund A EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
RY2001	LU0160155395	USD	RAM (Lux) Systematic Funds	RAM (Lux) Sys Emg Mkts Equities B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,5	1,50%	Alto	T+1
SH1002	LU0201323531	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Strategic Bd A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
SH1003 *	LU0885728310	EUR	Schroder GAIA	Schroder GAIA Sirius US Equity A EUR Hdg	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	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
SH1004 *	LU0972983430	EUR	Schroder GAIA	Schroder GAIA KKR Credit A EUR Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio	Valore quota assegnato: "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno tre giorni antecedent e a mercoledì.
SH1005 *	LU1062023038	EUR	Schroder GAIA	Schroder GAIA Paulson Merger Arbtrg A€HC	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio Alto	Valore quota assegnato: "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno tre giorni antecedent e a mercoledì.
SH2001	LU0106817157	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Emerg Europe A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2007	LU0106238719	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Italian Eq A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Italia	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH2008	LU0106239873	JPY	Schroder international selection fund	Schroder ISF Japanese Equity A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH2009	LU0106259558	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Asian Opp A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	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
SH2012	LU0106261372	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Large Cap A USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
SH2022	LU0161305163	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Europ Eq Alpha A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2029	LU0279459456	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Emerg Mkt Opp A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2034	LU0820944071	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Asian Eq Yld A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
SH2038	LU0562313402	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Frontier Markets Eq A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2039	LU0270818197	JPY	Schroder international selection fund	Schroder ISF Japanese Opp A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH4003	LU0106235533	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio	T+0
SH4007	LU0106258311	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Corp Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
SH4019	LU0291343597	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Dollar Bd A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio	T+0
SL1001	LU0548153104	EUR	Standard Life Investments Global Sicav	SLI Global Absol Ret Strat A Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,64	1,60%	Medio	T+0
SL2001	LU0306632414	EUR	Standard Life Investments Global Sicav	SLI European Smaller Companies A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,72	1,80%	Alto	T+0
TH2008	GB00B0PHJS66	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Pan Eurp Sm Cos RN EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
TH2015	GB00B1Z2NR59	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle Global Eq Inc RetI EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
TH2017	GB0001529568	GBP	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle UK Monthly Inc RN GBP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH3001	GB0001529675	GBP	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle UK Gr&Inc Ret Net GBP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
TH4006	GB00B42R2118	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Eurp Hi Yld Bd Ret Grs EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,5	1,25%	Medio	T+0
UB1001	LU0197216558	EUR	Ubs (lux) key selection sicav	UBS (Lux) KSS Gbl Alc (EUR) P	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,816	2,04%	Medio Alto	T+0
UB1003	IE00BBL4V265	EUR	UBS (Irl)	UBS (Irl) Fixed Income Gbl Opp R € Hdg	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,20%	Medio	T+1
UB1004 *	IE00BBL4V372	EUR	UBS (Irl)	UBS (Irl) Inv Sel Glb Eq Lng Shrt Q PF	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,75%	Medio Alto	T+0
UB2010	LU0723564463	EUR	Ubs (lux) equity sicav	UBS (Lux) ES Eurp Opp Uncons € P	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,816	2,04%	Alto	T+0
UB4002	LU0203937692	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS ConvT Gbl € P-acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,72	1,80%	Medio Alto	T+0
UB4005	LU0172069584	USD	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS USD Corp \$ P-acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,456	1,14%	Alto	T+0
UB5002	LU0066649970	AUD	UBS (Lux) Money Market Fund	UBS (Lux) Money Market AUD P-acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,288	0,72%	Medio Alto	T+0
UI2003	DE0008477076	EUR	Union Investment Privatfonds GmbH	UniFavorit: Aktien	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
UI4001	LU0136786182	EUR	Union Investment Luxembourg S.A.	UniEuroRenta Corporates C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,24	0,60%	Medio	T+0
VO2003	LU0218910536	USD	Vontobel Fund	Vontobel Global Equity B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,66	1,65%	Medio Alto	T+0
VO2004	LU0040507039	USD	Vontobel Fund	Vontobel Emerging Markets Eq B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,66	1,65%	Alto	T+0
VO4004	LU0035765741	USD	Vontobel Fund	Vontobel US Equity B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,66	1,65%	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
VO4006	LU0153585723	EUR	Vontobel Fund	Vontobel EUR Corp Bd Mid Yield B	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,44	1,10%	Medio	T+0
VO4007	LU0926439562	USD	Vontobel	Vontobel Emerging Markets Debt B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,44	1,10%	Medio Alto	T+0
VO4008	LU0926439992	EUR	Vontobel	Vontobel Emerging Markets Debt H EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,44	1,10%	Medio Alto	T+0
VO5001	LU0120694996	CHF	Vontobel Fund	Vontobel Swiss Money B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,06	0,15%	Alto	T+0
WF2002	LU0087656699	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Italy A-C EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,6	1,50%	Alto	T+0
WF2007	LU0389656892	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Eurozone A-C EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
WF4002	LU0164100710	EUR	Axa world funds	AXA WF Euro Credit Plus A-C EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,36	0,90%	Medio	T+0
WF4005	LU0251661756	EUR	Axa world funds	AXA WF Euro Credit Short Dur A-C EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,26	0,65%	Medio Basso	T+0
WF4006	LU0266009793	EUR	Axa world funds	AXA WF Gbl Inflation Bd A-C EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio Alto	T+0
WF4007	LU0545110271	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Global Convertibles A-C EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,48	1,20%	Medio Alto	T+1
WF4008	LU0746604288	EUR	AXA	AXA WF Gbl Strategic Bonds A(H)-C EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio Alto	T+1
WG2001	IE00B9DPD161	EUR	WELLINGTON MANAGEMENT PORTFOLIOS (DUBLIN) P.L.C.	Wellington Strategic Eurp Eq N EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0	0,70%	Alto	T+0
BSEL01	BSEL01	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - Allocation	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,5	2,00%	Medio alto	-
BSEL02	BSEL02	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - Alternative	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	2,00%	Medio alto	-
BSEL03	BSEL03	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - bond emerging hc hedge	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,756	1,89%	Medio alto	-
BSEL04	BSEL04	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - bond emerging hc usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,756	1,89%	Alto	-
BSEL05	BSEL05	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - Bond Emerging local	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,756	1,89%	Alto	-
BSEL06	BSEL06	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - Euro Corporate IG	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,756	1,89%	Medio alto	-
BSEL07	BSEL07	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - Euro Diversified Bond	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,756	1,89%	Medio alto	-
BSEL08	BSEL08	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - Euro Diversified ST	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,756	1,89%	Medio	-
BSEL09	BSEL09	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - Euro Flexible Bond	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,756	1,89%	Medio alto	-
BSEL10	BSEL10	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - Euro HY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,756	1,89%	Alto	-
BSEL11	BSEL11	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - Euro money market	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,288	0,72%	Medio basso	-
BSEL12	BSEL12	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - Europe Equity	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,816	2,04%	Alto	-
BSEL13	BSEL13	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - Global Bond HEDGE	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,756	1,89%	Medio alto	-
BSEL14	BSEL14	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - Global Emerging Equity	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,816	2,04%	Alto	-

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
BSEL15	BSEL15	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - Global Equity	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,816	2,04%	Alto	-
BSEL16	BSEL16	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - Japan Equity	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Pacifico	0,816	2,04%	Alto	-
BSEL17	BSEL17	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - US Diversified Bond	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,756	1,89%	Alto	-
BSEL18	BSEL18	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - US Equity	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,816	2,04%	Alto	-
BSEL19	BSEL19	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - Global Convertible HDG	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,756	1,89%	Medio Alto	-
BSEL20	BSEL20	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - Asia ex Japan Equity	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,816	2,04%	Alto	-
BSEL21	BSEL21	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - Italian Equity	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,816	2,04%	Alto	-
CSTR01	CSTR01	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Core block strategia - Coupon	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,2	2,00%	Medio alto	-
CSTR02	CSTR02	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Core block strategia - All europe	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,2	2,00%	Alto	-
CSTR03	CSTR03	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Core block strategia - Champions	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0	2,00%	Medio alto	-
CSTR04	CSTR04	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Core block strategia - Dividend	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,15	2,00%	Alto	-
CSTR05	CSTR05	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Core block strategia - Balanced Opportunity	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0	2,00%	Medio alto	-
CSTR06	CSTR06	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Core block strategia - Champions Emerging Markets	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0	2,00%	Alto	-
CSTR07	CSTR07	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Core block strategia - Emerging Markets Bond	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,2	2,00%	Medio alto	-
CSTR08	CSTR08	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Core block strategia - Emerging Markets Equity	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,2	2,00%	Alto	-
CSTR09	CSTR09	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Core block strategia - Us Strategy	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,2	2,00%	Alto	-
CSTR10	CSTR10	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Core block strategia - Income Opportunity	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,2	2,00%	Medio alto	-
CSTR11	CSTR11	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Core block strategia - Balanced Conservative	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,05	2,00%	Medio	-
CSTR12	CSTR12	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Core block strategia - World Currencies	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,2	2,00%	Medio alto	-
CSTR13	CSTR13	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Core block strategia - Global Opportunity	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,1	2,00%	Medio alto	-
CSTR14	CSTR14	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Core Block strategia - Alternative	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	2,00%	Alto	-