



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

Comunicazione alla Clientela

Gentile Cliente,

siamo lieti di informarLa che dal 16 novembre 2015, 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:

Codice	ISIN	Nome	Società di gestione	Commissione di gestione	Utilità attesa (%)
AD2015	LU0498180339	Aberdeen Glb Asia Pac Eq E2	Aberdeen Global	1,75%	0,7
AD4003	LU0513457548	Aberdeen Global II CAD Bond A2	Aberdeen Global II	0,90%	0,36
AZ2001	LU0256839274	Allianz Europe Equity Growth AT EUR	Allianz Global Investors Fund	1,50%	0,6
AZ3001	LU1093406186	Allianz Dy Mlt Asst Strat 50 AT EUR	Allianz Global Investors Fund	1,20%	0,48
AZ1002	LU0639172575	Allianz Flexible Bond Strategy AT EUR	Allianz Global Investors Fund	1,00%	0,4
AG1006	LU0996171798	Amundi Fds Gbl Mcr Bds&Ccs ME-C	AMUNDI FUNDS	0,40%	0
AG4022	LU0839535514	Amundi Fds Bd Global Aggregate IE-C	AMUNDI FUNDS	0,45%	0
AG3002	FR0012518397	Amundi Rendement Plus M	AMUNDI FUNDS	0,40%	0
AG4024	LU0755949178	Amundi Fds Bd Global Emg Corp SHE-C	AMUNDI FUNDS	1,65%	0,66
AG1005	FR0011199371	Amundi Patrimoine C	Amundi Patrimoine	1,25%	0,5
WF4008	LU0746604288	AXA WF Gbl Strategic Bonds A(H)-C EUR	AXA	1,00%	0,4
WF1001	LU0179866438	AXA WF Optimal Income A-C EUR	Axa world funds	1,20%	0,48
WF4005	LU0251661756	AXA WF Euro Credit Short Dur A-C EUR	Axa world funds	0,65%	0,26
ML4004	LU0278453476	BGF Fixed Income Global Opps A2 EUR Hdg	BlackRock (Luxembourg) S.A.	1,00%	0,4
BB4001	LU0549543014	BlueBay Invmt Grd Euro AggtBd R EUR	BlueBay	0,75%	0,3
ME2011	IE00B3V93F27	BNY Mellon Gbl Eq Higher Inc EUR A	BNY Mellon global funds	2,00%	0,8
DE4006	LU0083568666	Candriam Bds Emerging Mkts C USD Acc	Candriam Bonds	1,00%	0,4
CI3002	LU0611244038	Capital Group Gbl Abs Inc Grw(LUX)B	Capital International Portfolios 2	1,50%	0,6
DW2006	LU0273158872	Deutsche Invest I Global Agribusiness LC	Deutsche Invest I	1,50%	0,6
DP2002	LU0708390165	DWS Concept Winton Global Equity LC	DWS Concept	1,45%	0,58
ED2002	FR0010398966	EdR Europe Synergy A	Edmond de Rothschild	2,00%	0,8
ED2004	LU1160358633	EdRF Global Value A-EUR	Edmond de Rothschild	2,00%	0,8
FY2017	LU0114722498	Fidelity GI Financial Servs A-EUR	Fidelity funds	1,50%	0,6
FY2018	LU0114722902	Fidelity Global Industrials A-EUR	Fidelity funds	1,50%	0,6
FY2031	LU0048581077	Fidelity Iberia A-EUR	Fidelity funds	1,50%	0,6
FY2039	LU0099575291	Fidelity Global Telecomms A-EUR	Fidelity funds	1,50%	0,6
FY3004	LU0393653596	Fidelity Global MA Tact Dfsv A Hgd €	Fidelity funds	1,15%	0,46
FY2068	LU0605515377	Fidelity Global Dividend A-Acc-EUR-Hdg	Fidelity funds	1,50%	0,6
FT2040	LU0231205187	Franklin India A Acc €	Franklin templeton investment funds	1,50%	0,6
FT3004	LU0316494805	Franklin Global Fdmtl Strat A Acc €	Franklin templeton investment funds	1,50%	0,6

FT1003	LU1093756242	Franklin K2 Alt Strats A Acc €-H1	Franklin templeton investment funds	2,55%	1,02
FT4019	LU0260870661	Templeton Gbl Total Return A Acc €	Franklin templeton investment funds	1,05%	0,42
HE1001	LU0200083342	Henderson Gartmore UK Abs Ret RE Acc	Henderson gartmore fund	1,50%	0,5
HE2005	LU0088927925	Henderson Horizon Pan Eurp Prpty Eqs A2	Henderson horizon fund	1,20%	0,48
HE2009	LU0070992663	Henderson Horizon Global Tech A2	Henderson horizon fund	1,20%	0,48
HE2014	LU0264738294	Henderson Horizon Gbl Prpty Eqs A2 EUR	Henderson horizon fund	1,20%	0,48
HE1002	LU0264597617	Henderson Horizon Pan Eurp Alpha A2	Henderson horizon fund	1,20%	0,48
HS2015	LU0197773160	HSBC GIF Asia Pac ex Jpn Eq Hi Div AC	Hsbc global investment fund	1,50%	0,6
HS4009	LU0165124784	HSBC GIF Euro Credit Bond AC	Hsbc global investment fund	0,85%	0,34
HS4010	LU0795840619	HSBC GIF GEM Debt Total Return M1CHEUR	Hsbc global investment fund	1,00%	0,4
IV2030	IE0030382794	Invesco UK Equity A Inc	Invesco Fund Series	1,50%	0,6
IV4002	LU0066341099	Invesco Euro Bond A Acc	Invesco funds	0,75%	0,3
IV2019	LU0149503202	Invesco US Structured Equity A	Invesco funds	1,00%	0,4
IV3004	LU1075207321	Invesco Asia Balanced A EUR Inc	Invesco funds	1,25%	0,5
IV2029	LU0052864419	Invesco Global Leisure A	Invesco funds	1,50%	0,6
IC2003	LU0440694585	Investec GSF European Eq A Grs EUR Acc	Investec Global Strategy Fund	1,50%	0,6
IC3001	LU0345768153	Investec GSF Gbl Str Mgd A Acc Grs USD	Investec Global Strategy Fund	1,50%	0,6
IC2004	LU0611395673	Investec GSF Emerg Mkts Eq A USD Acc	Investec Global Strategy Fund	1,75%	0,7
JA1001	IE00BLTVXS96	Janus Global Uncons Bond A USD Acc	Janus capital funds plc	1,00%	0,4
FF2036	LU0210527015	JPMorgan India A (acc) USD	Jpmorgan funds	1,50%	0,6
FF2061	LU0210532015	JPM Europe Technology A (acc) EUR	Jpmorgan funds	1,50%	0,6
FF2081	LU0880062913	JPM Global Healthcare A (acc) - EUR	Jpmorgan funds	1,50%	0,6
JP2018	LU0169527297	JPM Europe Strategic Div A (acc) EUR	Jpmorgan investment funds	1,50%	0,6
GA3001	LU1022124520	JB Multi Asset Strategic Allocation B€C	Julius baer multi cooperation	1,20%	0,48
JB5003	LU0032254376	JB Multicash Money Market Sterling B	Julius baer multicash	0,25%	0,1
SA2001	LU0175575991	RobecoSAM Smart Materials B EUR	Julius Baer Multipartner	1,50%	0,6
GA2003	LU0303757693	JB EF Infrastructure-EUR B	Julius baer multistock	1,60%	0,64
LF1001	FR0010225052	La Française Allocation R	LFP	2,00%	0,8
LO2013	LU0161986921	LO Funds - Golden Age (EUR) P A	Lombard Odier Funds	1,50%	0,6
MG3003	GB00BBCR3283	M&G Income Allocation Euro A Acc	M&G Investment Funds	1,50%	0,6
MG3002	GB00BV8BTV53	M&G Prudent Allocation EUR A Acc	M&G Investment Funds	1,40%	0,56
MN2001	LU0489687243	Mandarine Unique S&M Caps Europe R	Mandarine Funds	2,20%	0,88
MF2002	LU0094560744	MFS® Meridian Gbl Equity A1 EUR Acc	MFS Meridian Funds	1,30%	0,52
MF2007	LU0219418919	MFS® Meridian Global Concentrated A1 EUR	MFS Meridian Funds	1,15%	0,46
MS2007	LU0078113650	MS INVF European Property A	Morgan stanley investment funds	1,40%	0,56
NB2002	IE00B0T0GQ85	Neuberger Berman US Rel Est Sec\$Adv	Neuberger Berman Investment Funds Plc	1,50%	0,6
NB1002	IE00BJTD4V19	Neuberger Berman US Lg Shrt Eq A1 \$ Acc	Neuberger Berman Investment Funds Plc	2,00%	0,66
IL4018	LU0546920561	NN (L) US Credit X Cap USD	NN (L)	1,00%	0,4
IL4020	LU0546921882	NN (L) Global Bond Opps X Cap EUR	NN (L)	2,00%	0,8

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

ND4001	LU0076315455	Nordea-1 European Covered Bond BP EUR	Nordea	0,60%	0,24
ND2003	LU0112467450	Nordea-1 Global Stable Eq Unhedg BP EUR	Nordea	1,50%	0,6
ND4006	LU0458979076	Nordea-1 US Corporate Bond BP EUR	Nordea	0,70%	0,28
PR2010	LU0066794719	Parvest Equity Europe Mid Cap C C	Parvest	1,50%	0,6
PR2053	LU0265293521	Parvest Equity Turkey C C	Parvest	1,75%	0,7
PR2060	LU0265268689	Parvest Equity Russia Opp C C	Parvest	1,75%	0,7
PR2062	LU0823424782	Parvest Equity World Utilities C C	Parvest	1,50%	0,6
PT2001	BE0058652646	Petercam Equities World Sustainable B	Petercam Fund B SA	1,50%	0,6
PT4001	LU0138643068	Petercam L Bonds Universalis B	Petercam Fund L	0,75%	0,3
PT3001	LU0574765839	Petercam L Patrimonial B	Petercam Fund L	1,00%	0,4
PC2014	LU0280435461	Pictet-Clean Energy R EUR	Pictet	2,30%	0,92
PC2018	LU0217138725	Pictet-Premium Brands R EUR	Pictet	2,30%	0,92
PC2023	LU0340555134	Pictet-Digital Communication R EUR	Pictet	2,30%	0,92
PC2031	LU0340559805	Pictet-Timber R EUR	Pictet	2,30%	0,92
PC2039	LU0270905242	Pictet-Security R EUR	Pictet	2,30%	0,92
RF4002	AT0000740667	Raiffeisen-Osteuropa-Rent R VT	Raiffeisen Capital Managemet	0,96%	0,384
RW4001	LU0273642768	RWC Global Convertibles Fund A EUR	RWC FUNDS	1,50%	0,6
SN4001	LU0501220429	CGS FMS Gbl Evo Frontier Mkts R EUR	SAXO Invest	1,50%	0,5
SH4021	LU0894413409	Schroder ISF Gbl Uncstrd Bd A EUR H Acc	Schroder international selection fund	1,00%	0,4
SH1006	LU1046235062	Schroder ISF European Eq Abs Ret A€Acc	Schroder international selection fund	1,50%	0,6
SE2002	LU0385485148	SEB Concept Biotechnology C	SEB Fund 1	1,50%	0,6
SS1001	LU1112178154	State Street Flexible Asset All Plus I	State Street Global Advisors Luxembourg SICAV	0,75%	0
TR2002	LU0285831334	T. Rowe Price European Equity I EUR	T. Rowe Price Funds SICAV	0,65%	0
AE3003	LU0061474705	Threadneedle(Lux) Global Asset Alloc AU	Threadneedle (Lux)	1,50%	0,6
TH2018	LU0570870567	Threadneedle (Lux) Global Smr Coms AE	Threadneedle (Lux)	1,50%	0,6
UM4001	LU0500231765	UBAM Euro 10-40 Convertible Bd R EUR	UBAM	1,80%	0,72
UM2004	LU0132641985	UBAM Europe Equity R	UBAM	2,00%	0,8
UM4003	FR0011130301	UBAM FCP EM Invmt Grd Corp Bd AC USD	UBAM FCM	1,20%	0,48
VO4004	LU0035765741	Vontobel US Equity B	Vontobel Fund	1,65%	0,66
VO2005	LU0138259048	Vontobel New Power B	Vontobel Fund	1,65%	0,66
VO4006	LU0153585723	Vontobel EUR Corp Bd Mid Yield B	Vontobel Fund	1,10%	0,44

Nelle pagine che seguono viene riportato:

- una descrizione delle principali caratteristiche dei Fondi esterni 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;
- 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 sono sempre disponibili informazioni di aggiornamento sui fondi già disponibili in polizza, nonché eventuali novità collegate al prodotto da Lei scelto.

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

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

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, 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 esauriente 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 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

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 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 II

Denominazione: Aberdeen Global II CAD Bond A2

Gestore: Aberdeen Global Services S.A.

Data di inizio operatività: 27/09/2010

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

Codice Old Mutual: AD4003

Codice ISIN: LU0513457548

Finalità: conseguire un livello attraente di rendimento totale

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: Cad

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: La maggior parte delle attività del Fondo sarà investita in Titoli di debito e correlati al debito Investment Grade denominati in Dollari canadesi

quotati o negoziati su un Mercato Idoneo o su un mercato OTC. Il Fondo potrà investire in Titoli di debito e correlati al debito governativi e non governativi, con almeno una parte delle attività sempre investite in titoli governativi. Il Fondo avrà principalmente un'esposizione al Dollaro canadese.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Titoli di debito e correlati al debito Investment Grade denominati in Dollari canadesi

Categorie di emittenti: Titoli di debito e correlati al debito Investment Grade denominati in Dollari canadesi

Specifici fattori di rischio: rischio di tasso di interesse- rischio di credito-Il Fondo avrà un'elevata esposizione a un'unica valuta, il che incrementa la sua potenziale volatilità.

Il Fondo investe in un mercato regionale specifico, il che può incrementare la potenziale volatilità.

Tecnica di gestione: Blend

Parametro di riferimento: JPM GBI Canada Traded TR CAD

Classi di quote: A2

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Aberdeen Global II sosterrà le spese per la propria costituzione e le proprie spese operative. Queste includono la remunerazione della Banca depositaria, dei consulenti legali e dei revisori di Aberdeen Global II, nonché il pagamento di determinate spese, secondo quanto di volta in volta concordato, sostenute dall'Agente amministrativo e dal Distributore Globale. Aberdeen Global II

pagherà le altre spese che sosterrà nel corso della propria attività, incluso il costo della stampa e della distribuzione delle Relazioni Annuali e Intermedie, del Prospetto informativo, del Prospetto Semplificato e di eventuali Prospetti successivi, tutte le commissioni di intermediazione, le imposte e i diritti governativi dovuti da Aberdeen Global II, le commissioni e spese relative all'ottenimento o al mantenimento di eventuali iscrizioni o

autorizzazioni rilasciate da qualsiasi agenzia governativa o borsa valori per Aberdeen Global II, il costo della pubblicazione dei Prezzi per Azione e tutte le altre spese operative di Aberdeen Global II ritenute ragionevoli e consuetudinarie da parte del Consiglio di Amministrazione. In aggiunta ai compensi pagati ai fornitori di servizi, ai consulenti o agli agenti di Aberdeen Global II, Aberdeen Global II potrà anche pagare determinate spese vive sostenute da tali soggetti che siano ritenute ragionevoli e consuetudinarie da parte del Consiglio di Amministrazione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : I prezzi sono pubblicati giornalmente sul quotidiano "Milano Finanza" e

reperibili sul sito Internet www.aberdeen-asset.com.

Denominazione Società: Threadneedle (Lux)

Denominazione: Threadneedle(Lux) Global Asset Alloc AU

Gestore: Threadneedle Management Luxembourg S.A.

Data di inizio operatività: 31/10/1995

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati-azionari

Codice Old Mutual: AE3003

Codice ISIN: LU0061474705

Finalità: fornire reddito e accrescere altresì l'importo investito.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe almeno due terzi del proprio capitale in azioni di società ed in obbligazioni (strumenti simili ad un prestito che pagano un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società e governi a livello mondiale.

Il Fondo investe in tali attività direttamente oppure tramite derivati. I

derivati sono strumenti di investimento sofisticati correlati agli aumenti ed alle diminuzioni di prezzo di altre attività.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: Principalmente società e governi a livello mondiale.

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

Tecnica di gestione: Dato non disponibile

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: au

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Ciascun Comparto sostiene tutti gli altri oneri relativi all'attività della SICAV, ivi comprese imposte e spese per servizi legali e contabili, costi per la stampa delle deleghe, dei certificati azionari, degli avvisi e delle relazioni agli Azionisti, Prospetti e Prospetti Semplificati e altre spese promozionali, oneri e costi del Depositario e dei suoi corrispondenti e del Domiciliatario, dell'Agente Amministrativo, dell'Agente di Registrazione e di Trasferimento e di ciascun agente che provvede a regolare i pagamenti, spese di emissione e riscatto delle Azioni, oneri e spese di registrazione in varie giurisdizioni, oneri di quotazione, emolumenti degli amministratori della SICAV non facenti parte del gruppo, emolumenti

degli Amministratori e dei funzionari della Società e del Sub-Consulente relativi alla partecipazione alle riunioni degli Amministratori e alle assemblee dei soci della SICAV, remunerazione dei dipendenti della SICAV, costi di traduzione, costi di contabilizzazione e di valutazione (ivi compreso il calcolo del Valore Netto Patrimoniale per Azione), spese di assicurazione, spese giudiziarie e altre spese straordinarie o non ricorrenti e tutte le altre spese dovute dalla SICAV. Tali altre spese saranno imputate a ciascun Comparto avendo riguardo alla dimensione delle attività di ciascun Comparto in essere.

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Amundi Patrimoine

Denominazione: Amundi Patrimoine C

Gestore: Amundi Asset Management Company

Data di inizio operatività: 07/02/2012

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: AG1005

Codice ISIN: FR0011199371

Finalità: offrire una performance annuale del 5%, superiore all'indice di riferimento EONIA capitalizzato, indice rappresentativo del tasso monetario della zona Euro, previa contabilizzazione delle spese correnti.

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: Per conseguire la finalità, il team di gestione, a partire dalla propria analisi macroeconomica e dal monitoraggio della valorizzazione delle classi di attivi, attua una gestione flessibile e di convinzione al fine di ottimizzare in qualsiasi momento il rapporto rischio/rendimento. L'allocation delle attività è costruita in funzione delle previsioni del team sui vari mercati e del livello di rischio presentato da ogni classe di attività. La gestione diversificata e reattiva consente di adeguarsi ai movimenti dei mercati con l'obiettivo di conseguire una performance sostenibile. Questa allocation è

implementata attraverso una selezione diretta e attiva di OICVM e di titoli, ricorrendo a tutti gli stili di prodotti azionari, obbligazionari di qualsiasi

rating, di prodotti monetari e di valute. L'esposizione globale del fondo ai mercati azionari, di tasso e di valute oscillerà per ciascuno di questi

mercati all'interno di un range compreso tra lo 0 e il 100% delle attività nette. La sensibilità del comparto obbligazionario e monetario sarà compresa tra -2 e +10. Il fondo può intervenire su tutte le aree geografiche ed investire in supporti rappresentativi di qualsiasi tipo di capitalizzazione. Il fondo è esposto al rischio di cambio.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: Dato non disponibile

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito-Rischio di liquidità-Rischio di controparte

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo "value".

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: unica

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: Queste spese comprendono tutte le spese fatturate direttamente al Fondo, ad eccezione delle spese di transazione. I costi di transazione comprendono i costi d'intermediazione (intermediazione, imposte di borsa, ecc) e la commissione di movimentazione, se prevista, che può essere percepita in particolare dalla Banca Depositaria e dalla Società di Gestione.

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: AMUNDI FUNDS

Denominazione: Amundi Fds Gbl Mcr Bds&Ccs ME-C**Gestore:** Amundi Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 28/02/2014**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Old Mutual:** AG1006**Codice ISIN:** LU0996171798**Finalità:** superare il rendimento dell'indicatore di riferimento EONIA (Euro Overnight Index Average calcolato giornalmente), che rappresenta il tasso di interesse di Eurolandia (ossia i paesi che hanno interamente adottato l'euro come moneta

nazionale), dopo aver tenuto conto delle spese.

Tipologia di gestione: Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio**Valore quota assegnato:** T+0**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** il Comparto investirà in strumenti di debito di qualsiasi emittente con rendimenti inferiori, ma relativamente sicuri ("Investment Grade"), in strumenti di debito con rendimenti elevati, ma con un rischio di inadempienza relativamente alto ("high yield") e in titoli senza rating fino al 10% delle attività nette, in unità/azioni di UCITS e/o altri UCI fino al 10% delle attività nette, in strumenti finanziari il cui valore e rendimento siano derivati e collateralizzati (o "garantiti") da un pool specifico di asset soggiacenti ("titoli garantiti da ipoteca e da attività") fino al 20% delle attività nette e depositi. Tali investimenti potranno essere denominati in qualsiasi valuta. L'indice EONIA rappresenta l'indicatore di riferimento del Comparto. Il Comparto non mira tuttavia a replicare l'indicatore di riferimento e può pertanto discostarsene in misura significativa.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Tutte le aree geografiche.**Categorie di emittenti:** Investment Grade**Specifici fattori di rischio:** Rischio di credito-Rischio di liquidità-Rischio di controparte.**Tecnica di gestione:** Processo Global Macro, nel quale l'approccio top-down conta per circa 2/3 del budget di rischio mentre le scommesse tattiche bottom-up contano per circa 1/3 del budget di rischio (budget di rischio: volatilità ex-ante target tra 5% e 6%).**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** m**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,00**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,40**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:** Commissioni di Amministrazione: La Commissione di Amministrazione viene corrisposta mensilmente in via posticipata ad Amundi Luxembourg ed è calcolata ogni giorno in relazione ad ogni Comparto ed ogni Classe di Azioni. La

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: AMUNDI FUNDS

Denominazione: Amundi Rendement Plus M

Gestore: Amundi Luxembourg S.A.

Data di inizio operatività: 12/02/2015

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati-obbligazionari

Codice Old Mutual: AG3002

Codice ISIN: FR0012518397

Finalità: L'obiettivo consiste nel realizzare un rendimento che superi del 2.30% quello dell'Eonia capitalizzato

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo potrà investire in mercati di tasso, azionari, valutari e sui livelli di volatilità, indici di Borsa, tassi d'interesse e cambi.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Europa

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

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

Tecnica di gestione: il team di gestione realizza posizioni strategiche, tattiche e arbitraggi sul complesso dei mercati di tasso, azionari, valutari e sui livelli di volatilità, indici di Borsa, tassi d'interesse e cambi. Il fondo potrà investire in obbligazioni pubbliche e private di buona qualità a parere del gestore e nel rispetto della politica interna di monitoraggio del rischio di credito

della Società di gestione. Il gestore potrà fare ricorso, in modo non esclusivo e non meccanico, a titoli muniti di un rating compreso tra AAA e BBB- della scala di rating di Standard & Poors, ad Asset Backed Securities (ABS) e a Mortgage Backed Securities (MBS), che possono essere muniti di rating AAA/Aaa, nel limite del 50% del patrimonio netto. Il range di sensibilità sarà

compreso tra -2 e +7. Il fondo potrà altresì investire in azioni di qualsiasi capitalizzazione, senza vincoli settoriali o geografici. L'esposizione azionaria potrà variare tra il -10% e il +30% del patrimonio.

Gli investimenti sono realizzati mediante titoli gestiti direttamente e OICR gestiti da qualsiasi società di gestione del Gruppo Amundi e relativi partner. Il fondo presenta un rischio di cambio.

Il fondo potrà perfezionare operazioni temporanee di acquisizione di titoli. Potranno essere altresì utilizzati strumenti finanziari a termine, a titolo di copertura e/o esposizione, al fine di generare una sovraesposizione, che possa così condurre l'esposizione dell'OICR a superare il patrimonio netto del fondo.

Parametro di riferimento: EONIA Capitalis Jour TR EUR

Classi di quote: m

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

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,40

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

Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registrazione nonché le spese amministrative del Fondo.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: AMUNDI FUNDS

Denominazione: Amundi Fds Bd Global Aggregate IE-C

Gestore: Amundi Luxembourg S.A.

Data di inizio operatività: 16/11/2012

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate

Codice Old Mutual: AG4022

Codice ISIN: LU0839535514

Finalità: L'obiettivo di questo Comparto è quello di conseguire un rendimento superiore all'indice "BarclaysGlobal Aggregate", mediante posizioni tattiche e strategiche nonché mediante arbitraggi sull'insieme dei mercati del credito, dei tassi di interesse e valutari. Inoltre, il comparto procede ad una diversificazione attiva attraverso i mercati obbligazionari emergenti.

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 almeno due terzi del proprio patrimonio in:

- (i) titoli di credito emessi o garantiti da governi di paesi membri dell'OCSE o emessi da società private;
- (ii) titoli garantiti da attività ("Asset-backed") quali titoli garantiti da ipoteche residenziali ("Mortgagebacked") o commerciali ed altri titoli garantiti da attività con valutazione "Investment Grade" sino al 40% del suo patrimonio netto. Il Comparto può investire sia in titoli MBS garantiti da mutui ipotecari residenziali emessi o garantiti da, ovvero assistiti da garanzia collaterale rilasciata da, il governo USA o Agenzie Federali USA (per es. la Federal National Mortgage Association -c.d. Fannie Mae-, la Federal Home Loan Mortgage Corporation -c.d. Freddie Mac-, la Government National Mortgage Association -c.d. Ginnie Mae-) sia in titoli MBS che non siano stati emessi o

garantiti dal Governo USA o da Agenzie Federali USA (cioè emessi da privati o da soggetti diversi da Agenzie). I titoli CMBS sono assistiti da uno o più mutui ipotecari commerciali o multifamiliari. Altri titoli ABS sono garantiti da vari tipi di asset quali automobili, crediti delle carte di credito, mutui studenteschi o altri tipi di crediti.

Aree geografiche/mercati di riferimento: mercati emergenti

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

Specifici fattori di rischio: Rischio di Cambio nonché ad un più elevato livello di Rischio di Credito a causa dell'acquisizione di ABS/MBS.

Tecnica di gestione: Gestione attiva su obbligazioni globali, valuta, e mercato di credito. In base ad una visione strategica a lungo termine del gruppo Global Bond & Currency, il gestore determina l'esposizione complessiva e specifica al proprio universo di investimento e relativo all'indicatore di riferimento (rischio sistematico). Il calcolo della variazione della durata e esposizione del credito globale costituisce due elementi chiave della prima fase.

Il manager stabilisce strategie del valore all'interno dell'asset relativo alla classe, utilizzando posizioni lunghe o brevi contemporaneamente al fine di beneficiare del comportamento del mercato indipendentemente dalle tendenze del mercato generale.

Si potrebbe favorire alcuni settori, per esempio il settore bancario relativo ad altri settori più indipendenti da politiche domestiche (per esempio Servizi Pubblici) o condizioni macro-economiche (per esempio comportamento).

Il rischio specifico è gestito attraverso la selezione degli emittenti, delle obbligazioni, e degli arbitraggi. L'alto numero di emittenti all'interno dell'universo di investimento permette una significativa dispersione del rischio. Inoltre, posizioni tattiche e negoziazione guidata da derivati (tassi di interesse, valute, etc) sono usati opportunisticamente come presa per le inefficienze del mercato a breve termine.

Parametro di riferimento: BarCap Global Aggregate TR Hdg EUR

Classi di quote: ie-c

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

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,45

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: AMUNDI FUNDS

Denominazione: Amundi Fds Bd Global Emg Corp SHE-C

Gestore: Amundi Luxembourg S.A.

Data di inizio operatività: 28/11/2012

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate

Codice Old Mutual: AG4024

Codice ISIN: LU0755949178

Finalità: massimizzare il rendimento degli investimenti

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 due terzi del suo patrimonio netto in obbligazioni denominate nelle valute del G4 (ovvero USD, EUR, GBP e JPY), emesse da società dei Paesi emergenti, di Singapore e/o di Hong Kong.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Paesi Emergenti

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

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

Tecnica di gestione: top-down e bottom-up

Parametro di riferimento: JPM Corporate Emerging Markets Bond Index-Broad Diversified

Classi di quote: she-c

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

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,65

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Allianz Global Investors Fund

Denominazione: Allianz Flexible Bond Strategy AT EUR

Gestore: Allianz Global Investors Europe GmbH

Data di inizio operatività: 09/10/2014

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: AZ1002

Codice ISIN: LU0639172575

Finalità: Il fondo si prefigge di generare rendimenti adeguati su base annua (approccio absolute return) investendo sui mercati obbligazionari 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: Usd

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Investiamo in obbligazioni e titoli equivalenti emessi o garantiti da governi o altri organi nazionali o società di un paese europeo (escluse Russia e Turchia). Fino al 30% delle attività del fondo può essere investito in altre obbligazioni e titoli equivalenti. Possiamo inoltre investire in depositi e strumenti del mercato monetario. Il rischio di cambio è mantenuto entro il limite del 30% delle attività del fondo in termini di euro. Il fondo ha una scadenza residua media (duration) compresa tra meno quattro e più otto anni.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente europa (escluse Russia e Turchia)

Categorie di emittenti: Titoli emessi o garantiti da governi o altri organi nazionali.

Specifici fattori di rischio: Rischio credito-Rischio cambio

Tecnica di gestione: Dato non disponibile.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: AT

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

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

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

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

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

Denominazione Società: Allianz Global Investors Fund

Denominazione: Allianz Europe Equity Growth AT EUR

Gestore: Allianz Global Investors Europe GmbH

Data di inizio operatività: 16/10/2006

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: AZ2001

Codice ISIN: LU0256839274

Finalità: Incremento graduale del capitale investito.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno il 75% degli attivi del Comparto è investito in Azioni e certificati di partecipazione di società costituite e aventi sede legale in paesi membri dell'Unione Europea, in Norvegia o in Islanda.

Aree geografiche/mercati di riferimento: 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: 1)Mercato; 2)Controparte; 3)Paese

Tecnica di gestione: GARP

Parametro di riferimento: S&P Europe LargeMid Growth TR

Classi di quote: AT

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

Oneri e spese

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

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

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

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

- commissione di amministrazione e deposito del Depositario;
- commissione al Conservatore del registro e Agente per i trasferimenti;
- costo di redazione (inclusa la traduzione) e diffusione del Prospetto informativo, Prospetto informativo semplificato, Statuto, nonché delle relazioni annuali, semestrali e, se presenti, aventi altra periodicità, di avvisi e relazioni agli Azionisti;
- costo di pubblicazione del Prospetto informativo, Prospetto informativo semplificato, Statuto, nonché delle relazioni annuali, semestrali e, se presenti, aventi altra periodicità, di avvisi e altre relazioni agli Azionisti, di informazioni fiscali, dei Prezzi di sottoscrizione e rimborso, degli annunci ufficiali agli Azionisti;
- costo della revisione contabile della Società e dei Comparti condotta da un revisore;
- costo di registrazione delle Azioni per il collocamento al pubblico e/o mantenimento di detta registrazione;
- costo di redazione dei certificati azionari e di eventuali cedole e rinnovi delle stesse;
- commissioni gli agenti di pagamento e per le informazioni;
- costi di valutazione dei Comparti effettuata da agenzie di rating riconosciute a livello nazionale e internazionale;
- spese sostenute in relazione alla costituzione di un Comparto;
- costi relativi all'utilizzo di nomi di indici e, in particolare, oneri di licenza;
- costi e commissioni sostenuti dalla Società e da terzi designati dalla stessa relativamente all'acquisizione, all'utilizzo e alla manutenzione di sistemi informatici interni o di terzi utilizzati dai Gestori e dai Consulenti per gli investimenti;
- costi relativi all'ottenimento e alla conservazione di uno status che autorizzi l'investimento diretto in attività di un paese ovvero ad agire direttamente come socio contraente nei mercati di un paese;
- costi e spese della Società, del Depositario e di terzi autorizzati dalla Società e dal Depositario in relazione al controllo dei limiti e delle restrizioni all'investimento;
- costi per il calcolo del livello di rischio e di performance e della commissione di performance per la Società di gestione da parte di terzi nominati a tale scopo;
- costi relativi all'ottenimento di informazioni sulle assemblee generali degli Azionisti di società o di altre assemblee dei proprietari di attività e costi relativi alla partecipazione, diretta o tramite terzi autorizzati, a dette assemblee;
- costi postali, telefonici, per fax e telex.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

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

Denominazione Società: Allianz Global Investors Fund

Denominazione: Allianz Dy Mlt Asst Strat 50 AT EUR

Gestore: Allianz Global Investors Europe GmbH

Data di inizio operatività: 03/09/2014

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati

Codice Old Mutual: AZ3001

Codice ISIN: LU1093406186

Finalità: 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: Alto

Valore quota assegnato: T+1

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe, direttamente o tramite derivati, in azioni e titoli equivalenti e in obbligazioni aventi un rating almeno pari a BBB-. I titoli garantiti da mutui ipotecari (MBS) e i titoli garantiti da attività (ABS) non possono superare il 20% del valore delle attività del Comparto. Il fondo è inoltre autorizzato ad investire fino al 4% delle attività del Comparto in azioni e titoli equivalenti e in obbligazioni i cui emittenti abbiano sede legale nei Mercati emergenti.

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 investe direttamente o indirettamente una parte significativa del fondo in obbligazioni o strumenti del mercato monetario. Qualora l'emittente sia insolvente o affronti problemi economici, l'interesse e/o il capitale di tali attività potrebbe non essere completamente pagato e/o il prezzo delle attività potrebbe diminuire.

Tecnica di gestione: La gestione del fondo ha una ponderazione degli investimenti orientati al mercato obbligazionario, liquidità, con un approccio attivo con la volatilità come fattore di input chiave. In periodi di elevata volatilità, la parte orientata al mercato azionario sarà ridotto. In tempi di bassa volatilità, sarà aumentata la parte orientata al mercato azionario.

Parametro di riferimento: 50% JP Morgan GBI EMU 50% MSCI World

Classi di quote: AT

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

Oneri e spese

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

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

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

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

- commissione di amministrazione e deposito del Depositario;
- commissione al Conservatore del registro e Agente per i trasferimenti;
- costo di redazione (inclusa la traduzione) e diffusione del Prospetto informativo, Prospetto informativo semplificato, Statuto, nonché delle relazioni annuali, semestrali e, se presenti, aventi altra periodicità, di avvisi e relazioni agli Azionisti;
- costo di pubblicazione del Prospetto informativo, Prospetto informativo semplificato, Statuto, nonché delle relazioni annuali, semestrali e, se presenti, aventi altra periodicità, di avvisi e altre relazioni agli Azionisti, di informazioni fiscali, dei Prezzi di sottoscrizione e rimborso, degli annunci ufficiali agli Azionisti;
- costo della revisione contabile della Società e dei Comparti condotta da un revisore;
- costo di registrazione delle Azioni per il collocamento al pubblico e/o mantenimento di detta registrazione;
- costo di redazione dei certificati azionari e di eventuali cedole e rinnovi delle stesse;
- commissioni gli agenti di pagamento e per le informazioni;
- costi di valutazione dei Comparti effettuata da agenzie di rating riconosciute a livello nazionale e internazionale;
- spese sostenute in relazione alla costituzione di un Comparto;
- costi relativi all'utilizzo di nomi di indici e, in particolare, oneri di licenza;
- costi e commissioni sostenuti dalla Società e da terzi designati dalla stessa relativamente all'acquisizione, all'utilizzo e alla manutenzione di sistemi informatici interni o di terzi utilizzati dai Gestori e dai Consulenti per gli investimenti;
- costi relativi all'ottenimento e alla conservazione di uno status che autorizzi l'investimento diretto in attività di un paese ovvero ad agire direttamente come socio contraente nei mercati di un paese;
- costi e spese della Società, del Depositario e di terzi autorizzati dalla Società e dal Depositario in relazione al controllo dei limiti e delle restrizioni all'investimento;
- costi per il calcolo del livello di rischio e di performance e della commissione di performance per la Società di gestione da parte di terzi nominati a tale scopo;
- costi relativi all'ottenimento di informazioni sulle assemblee generali degli Azionisti di società o di altre assemblee dei proprietari di attività e costi relativi alla partecipazione, diretta o tramite terzi autorizzati, a dette assemblee;
- costi postali, telefonici, per fax e telex.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

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

Denominazione Società: BlueBay Funds

Denominazione: BlueBay Invmt Grd Euro AggtBd R EUR**Gestore:** BlueBay Funds Management Company S.A.**Data di inizio operatività:** 21/11/2011**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari misti internazionali**Codice Old Mutual:** BB4001**Codice ISIN:** LU0549543014**Finalità:** conseguire un rendimento combinando la generazione di reddito con la crescita del capitale.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante

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

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Medio**Valore quota assegnato:** T+0**Politica di investimento e rischi specifici**

Principali tipologie di strumenti finanziari: Investe prevalentemente in obbligazioni che pagano un interesse fisso. Il Fondo mira a conseguire rendimenti migliori di quelli del suo indice di riferimento, che è Barclays Capital Euro Aggregate Index. L'investimento del Fondo può allontanarsi in misura considerevole da tale indice, laddove giustificato dalle condizioni di mercato. Almeno due terzi degli investimenti del Fondo saranno effettuati in obbligazioni a reddito fisso con rating investment grade, emesse da enti aventi sede nei paesi dell'Unione europea il cui debito pubblico abbia ottenuto un rating investment grade. Almeno due terzi degli investimenti del Fondo saranno denominati in valute di paesi europei.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Paesi Europei.**Categorie di emittenti:** investment grade.**Specifici fattori di rischio:** Rischio di credito-Rischio di cambio.**Tecnica di gestione:** Blend**Parametro di riferimento:** Barclays Euro-Agg Composite**Classi di quote:** r**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,30**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: Commissioni spettanti a: Banca depositaria, Agente amministrativo, Agente domiciliatario, Agente di pagamento, Conservatore del registro, Agente di trasferimento e Agente incaricato delle quotazioni.

La Banca depositaria, Agente amministrativo, Agente domiciliatario, Agente di pagamento, Conservatore del registro, Agente di trasferimento e Agente incaricato delle quotazioni hanno diritto a percepire, dalle attività di ciascuna Classe di ogni Comparto, una commissione calcolata in conformità alle prassi bancarie in uso nel Lussemburgo.

Inoltre, la Banca depositaria, Agente amministrativo, Agente domiciliatario, Agente di pagamento, Conservatore del registro, Agente di trasferimento e Agente incaricato delle quotazioni hanno diritto ad ottenere il rimborso, da parte della SICAV, di tutte le spese vive ragionevolmente sostenute, oltre che degli esborsi e dei costi di eventuali corrispondenti.

Spese di gestione e amministrazione

La SICAV sostiene tutte le sue Spese di gestione e amministrazione, ivi comprese, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, le seguenti: spese di costituzione quali costi organizzativi e di registrazione; la taxe d'abonnement lussemburghese basata sugli attivi (fino all'aliquota massima indicata nel prospetto di Offerta; indennità di presenza e altre ragionevoli spese vive documentate sostenute dal Consiglio di amministrazione; spese sostenute dalla Società di gestione per conto della SICAV; commissioni e spese per servizi legali e di revisione; spese connesse alle procedure di registrazione e di quotazione, incluse le spese di traduzione; nonché i costi e le spese sostenuti per la redazione, stampa e distribuzione del Prospetto informativo, i KIID, le relazioni finanziarie e altra documentazione destinata agli Azionisti.

Le Spese di gestione e amministrazione non comprendono le Commissioni di operazione e le Spese straordinarie. Gli Amministratori che non siano amministratori, funzionari o dipendenti del Gestore degli investimenti hanno diritto a percepire un compenso dalla SICAV, riportato nel bilancio annuale della medesima.

Le spese di costituzione finali della SICAV, pari a circa 150.000 euro, sono state capitalizzate e ammortizzate in cinque esercizi, come consentito dal diritto lussemburghese. Le spese relative all'istituzione di nuovi Comparti possono essere capitalizzate e ammortizzate in un periodo non superiore a cinque esercizi, come consentito dal diritto lussemburghese.

Oneri dovuti sulle operazioni

Sono a carico dei singoli Comparti i rispettivi Oneri dovuti sulle operazioni. Gli Oneri dovuti sulle operazioni vengono contabilizzati per cassa e sono pagati nel momento in cui sono sostenuti o fatturati, attingendo al patrimonio netto del Comparto cui sono attribuibili.

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: Capital International Portfolios 2

Denominazione: Capital Group Gbl Abs Inc Grw(LUX)B

Gestore: Capital International Management Company Sàrl

Data di inizio operatività: 24/03/2011

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati-azionari

Codice Old Mutual: CI3002

Codice ISIN: LU0611244038

Finalità: Il fondo mira a offrire un reddito corrente e ad incrementare questo reddito nel tempo.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe principalmente in azioni globali ammesse alla quotazione ufficiale presso una borsa o negoziate in un altro mercato regolamentato.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

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

Specifici fattori di rischio: Rischio azionario, Rischio obbligazionario, Rischio di liquidità, Rischio operativo, Rischio di controparte, Rischio associato agli strumenti derivati

Tecnica di gestione: Bottom-up

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: b

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 è tenuta al pagamento delle spese e commissioni relative ai fornitori dei seguenti servizi conformemente alla normativa Lussemburghese: Banca Depositaria, Agente Domiciliatario, Agente per i trasferimenti. La Società sostiene anche gli altri suoi costi operativi e di amministrazione, compresi i costi di acquisto e vendita di titoli del portafoglio; i costi delle pubblicazioni legali, dei prospetti, delle relazioni finanziarie e di altri documenti messi a disposizione degli Azionisti, oneri statali, legali, di revisione; spese di registrazione, pubblicazione, traduzione, consulenza locale, il coordinamento, le altre spese relative alla registrazione delle Azioni in giurisdizioni estere, le spese di comunicazione e la remunerazione degli amministratori.

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 e sui principali provider (Bloomberg, Morningstar, Lipper, Financial Express).

Denominazione Società: Candriam Bonds

Denominazione: Candriam Bds Emerging Mkts C USD Acc

Gestore: Candriam Luxembourg

Data di inizio operatività: 04/03/1998

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

Codice Old Mutual: DE4006

Codice ISIN: LU0083568666

Finalità: Graduale incremento del capitale investito

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investirà il proprio patrimonio principalmente in titoli di credito (ivi compresi obbligazioni, notes, cambiali e altri titoli assimilabili) a tasso fisso o variabile, indicizzati, subordinati o garantiti da attività emesse da Stati emergenti (ad esempio la Turchia, l'Ucraina, il Brasile, l'Argentina, il Messico, la Cina, la Polonia, la Russia o il Sudafrica), enti di diritto pubblico ed emittenti privati e semi-pubblici.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Paesi emergenti

Categorie di emittenti: enti di diritto pubblico ed emittenti privati e semi-pubblici.

Specifici fattori di rischio: Rischio di cambio-Rischio di credito-Rischio di tasso- Rischi relativi ai paesi emergenti. Rischi di tasso, di credito e di spread possono essere generati in seguito ad investimenti sui mercati emergenti. Infatti, le oscillazioni di questi mercati possono essere più accentuate e più rapide di quelle che caratterizzano le grandi piazze finanziarie internazionali, il che può provocare un calo del valore netto d'inventario in caso di movimenti contrari alle posizioni acquisite.

I paesi emergenti possono presentare incertezze politiche, legali e fiscali o legate ad altri eventi in grado di influire negativamente sui comparti che investono in essi.

Rischi specifici di liquidità: Le forbici di quotazione possono aumentare in condizioni di mercato meno favorevoli, il che può produrre un impatto sul valore netto d'inventario in caso di acquisti o di vendite degli attivi. Inoltre, in caso di crisi di tali mercati, i titoli possono divenire difficili da negoziare.

Tecnica di gestione: Bottom up (65%) e top down (35%)

Parametro di riferimento: JPM EMBI Global Diversified TR

Classi di quote: classic

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Commissioni di amministrazione pari ad un massimo dello 0,09%. Le commissioni sono espresse quale percentuale annuale del valore patrimoniale netto medio del comparto e sono dovute alla fine di ogni trimestre. Commissioni percepite dalla Banca Depositaria sono pari ad un massimo dello 0,02%. Tali commissioni non includono le spese e gli esborsi (spese per le comunicazioni elettroniche e telefoniche, telefax; spese di conferma bancaria, di stampa, di pubblicazione e di spedizione, ecc.) sostenuti dalla Società di Gestione, dai suoi delegati e/o dalla Banca Depositaria nell'esercizio delle loro funzioni. Sono a carico della SICAV le spese di costituzione e collocamento, ivi comprese le spese di redazione e di stampa del Prospetto, le spese notarili e amministrative, i costi di stampa dei certificati azionari, nonché i costi relativi all'ammissione delle azioni della SICAV alla quotazione presso la Borsa valori di Lussemburgo. Gli oneri e le spese derivanti all'aggiornamento del Prospetto potranno essere ammortizzate nei primi cinque esercizi sociali successivi. La SICAV si fa inoltre carico di tutti i costi attinenti alla propria gestione (ivi compresi gli emolumenti e le spese di trasferta o altre spese sostenute dagli amministratori, le commissioni di Banca Depositaria e dei suoi corrispondenti, le commissioni e le

spese dovute alla Società di Gestione e ai suoi delegati, agli agenti pagatori, ai rappresentanti permanenti presso i luoghi di registrazione nonché a qualsiasi altro impiegato e mandatario nominato dalla SICAV, ai consulenti indipendenti, oltre alle spese per i servizi legali e di revisione), nonché i costi di stampa e distribuzione delle relazioni annuali e semestrali, le commissioni d'intermediazione, le imposte, le tasse, i contributi e gli oneri che gravano sulle società e imputabili alla SICAV, le spese di registrazione della SICAV, le spese di mantenimento di tale registrazione presso tutte le agenzie governative e di borsa, nonché le spese di spedizione, telefono e telex. Gli oneri e le spese relativi all'apertura di un determinato comparto potranno essere ammortizzati su cinque anni, esclusivamente sul patrimonio di tale nuovo comparto. Gli altri oneri e spese che non sono direttamente imputabili a un comparto specifico verranno ripartiti equamente tra i diversi comparti oppure, ove ciò sia imposto dall'ammontare degli oneri e delle spese in questione, essi saranno ripartiti tra i diversi comparti proporzionalmente all'attivo netto degli stessi.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: DWS Concept

Denominazione: DWS Concept Winton Global Equity LC

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

Data di inizio operatività: 24/02/2012

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: DP2002

Codice ISIN: LU0708390165

Finalità: incremento di valore duraturo

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

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

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

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

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

Tecnica di gestione: Interdisciplinary science, risk controlled

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: LC

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,58

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,45

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

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

La commissione all'ufficio di registro, al Transfer Agent e ai sub transfer agent eventualmente incaricati dei trasferimenti per la tenuta del registro delle azioni e la gestione delle operazioni di emissione, rimborso e conversione delle azioni.

La commissione della banca depositaria per la custodia dei valori patrimoniali della Società d'investimento.

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

Spese della società di revisione, rappresentanti e rappresentanti fiscali.

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Deutsche Invest I

Denominazione: Deutsche Invest I Global Agribusiness LC

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

Data di inizio operatività: 20/11/2006

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: DW2006

Codice ISIN: LU0273158872

Finalità: conseguimento di un incremento di valore duraturo.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe prevalentemente in azioni di emittenti nazionali ed esteri esercitanti la propria attività commerciale prevalentemente nel settore dell'industria agricola o che beneficiano di tale settore. Il settore dell'industria agricola comprende, fra l'altro, società attive nella coltivazione, nella raccolta, nella pianificazione, nella produzione, nella lavorazione, nell'assistenza e nella vendita di prodotti agricoli.

Aree geografiche/mercati di riferimento: tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: Azioni di società attive nella coltivazione, nella raccolta, nella pianificazione, nella produzione, nella lavorazione, nell'assistenza e nella vendita di prodotti agricoli.

Specifici fattori di rischio: Il fondo gestisce investimenti valutati in moneta diverse dall'Euro, quindi si identificano rischi potenziali di Exchange Currency e valutazione di titoli.

Tecnica di gestione: Processo di selezione sui tre macro-temi Acqua, Agri-business e Energie rinnovabili; aziende che si collocano lungo l'intera catena del valore (produzione, sviluppo, distribuzione e inserimento nel mercato, servizi legati a tali business) e che appartengono a svariati settori economici (industria, tecnologia, consumo, finanza, energia, utilities, ecc) selezione titoli rigoroso basato sull'analisi fondamentale delle società.

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: Ic

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: Potranno essere addebitate alla Società d'investimento anche le seguenti commissioni e spese:» la commissione di amministrazione, che fondamentalmente viene calcolata in funzione del patrimonio netto del fondo. La Società di Gestione e l'Amministratore definiscono l'ammontare concreto della commissione nel contratto di amministrazione, nel rispetto delle prassi vigenti sul mercato lussemburghese. La commissione può variare a seconda della classe di quote. L'ammontare della commissione versata è indicato nel Rendiconto Annuale della Società. oltre alla commissione di amministrazione, all'Amministratore vengono rimborsate le spese e le uscite sostenute nell'ambito della propria attività e non assolate attraverso la commissione. L'attività di amministrazione comprende tutte le mansioni amministrative, contabili e di altro tipo previste dalla legge o da regolamenti integrativi per l'amministrazione centrale di un fondo in Lussemburgo;» la commissione all'ufficio di registro e di trasferimento, e a eventuali sub-transfer agent per la tenuta del registro delle quote e l'esecuzione delle operazioni di emissione, rimborso e conversione delle quote. La commissione viene calcolata in funzione del numero dei registri tenuti. La commissione può variare a seconda della classe di quote. Oltre alla commissione, all'ufficio di registro e di trasferimento vengono rimborsate le spese e le uscite sostenute nell'ambito della propria attività e non ancora assolate con la commissione.», la commissione alla banca depositaria per la custodia dei valori patrimoniali, che viene calcolata fondamentalmente in funzione dei valori patrimoniali custoditi (escluse le spese di transazione della

banca depositaria). La Società e la banca depositaria definiscono l'ammontare concreto della commissione nel contratto di custodia, nel rispetto delle prassi vigenti sul mercato lussemburghese. L'ammontare della commissione versata è indicato nel Rendiconto Annuale del fondo. Oltre alla commissione, alla banca depositaria potranno essere o verranno rimborsate le spese e le uscite sostenute nell'ambito della propria attività e non assolte attraverso la commissione.»; la commissione dei membri del Consiglio di Amministrazione, fissata dal Consiglio di Amministrazione;»; spese della società di revisione, dei rappresentanti e dei rappresentanti fiscali;» spese per la stampa, la spedizione e la traduzione di tutti i documenti informativi previsti dalla legge, così come le spese per la stampa e la distribuzione di tutti gli ulteriori documenti e relazioni necessari ai sensi di legge o delle normative approvate dalle autorità;» spese per un'eventuale quotazione o registrazione presso una borsa valori nazionale o estera;» altre spese relative all'investimento e alla gestione del patrimonio di ogni comparto;» le spese di costituzione e altre spese connesse potranno essere addebitate al comparto interessato. In caso di addebito, i costi verranno ammortizzati nel corso di un massimo di cinque anni. si prevede che le spese di costituzione non supereranno i 50.000,00 euro;» le spese relative alla stesura, al deposito e alla pubblicazione dello statuto oltre ad altri documenti relativi alla Società, comprese le richieste di registrazione, i prospetti o le note scritte presentati presso tutte le autorità di registrazione e le borse (fra cui le associazioni di operatori in titoli locali) che devono essere prodotti per il fondo o l'offerta di quote;» le spese per le pubblicazioni destinate ai detentori di quote;» i premi assicurativi, le spese postali, telefoniche e di fax;» spese per il rating di un comparto eseguito da agenzie di rating riconosciute a livello internazionale;» spese per la liquidazione di una classe di quote o di un comparto;» spese per associazioni di categoria;» spese relative al conseguimento e al mantenimento di uno status che permetta di investire direttamente in beni patrimoniali di un paese o di apparire direttamente sui mercati di un paese in qualità di partner contrattuale;» spese relative all'utilizzo di nomi di indici, in particolare tasse di licenza.

Inoltre potranno essere addebitate anche le seguenti spese e commissioni:» tutte le imposte gravanti sui valori patrimoniali del fondo e sul fondo stesso (in particolare la *taxe d'abonnement*), oltre alle eventuali imposte connesse alle spese di gestione e di custodia;» spese risultanti alla Società di Gestione, all'Amministratore, al gestore del fondo, alla banca depositaria, al transfer agent o a terzi incaricati dalla Società di fornire consulenza giuridica, se sostenute nell'interesse dei detentori di quote;» spese relative all'acquisto e alla vendita di beni patrimoniali (incluse le spese di transazione della banca depositaria non comprese nella commissione della banca depositaria per la custodia);» spese risultanti contestualmente all'istruzione e realizzazione di operazioni di prestito titoli, sotto forma di commissione forfetaria della Società di Gestione applicabile fino al 50% dei proventi derivanti dalla conclusione delle suddette operazioni di prestito titoli effettuate per conto del rispettivo comparto, ma senza superare lo 0,2% annuo del patrimonio netto del comparto in base al valore d'inventario netto calcolato nel giorno di valutazione.» Spese straordinarie (ad esempio le spese processuali) sostenute nell'interesse dei detentori di quote del fondo; la decisione sull'assunzione delle spese spetterà al Consiglio di Amministrazione; tali spese dovranno essere dettagliate separatamente nel Rendiconto Annuale. Le spese per attività di marketing non saranno a carico della Società d'investimento. La liquidazione delle commissioni avviene a fine mese. I costi complessivi vengono imputati in prima istanza alle rendite correnti, quindi agli utili da capitale e infine al patrimonio del comparto. Le spese di cui sopra vengono esposte nei Rendiconti Annuali. f) In caso di acquisto di quote di fondi, gestite direttamente o indirettamente dalla Società stessa o da un'altra società collegata alla Società in virtù di gestione o controllo collettivi ovvero di sostanziale partecipazione diretta o indiretta a più del 10% del capitale o dei diritti di voto ("fondi collegati"), al fondo si potrà addebitare solo un compenso forfetario ridotto, pari allo 0,25%, in base all'entità degli investimenti suddetti. Lo stesso varrà in riferimento alla commissione di gestione, qualora non si applichi alcun compenso forfetario a favore del fondo. Se la Società investe in quote di fondi collegati, che presentano un compenso forfetario ridotto rispetto al compenso forfetario del fondo, invece del compenso forfetario ridotto (fino allo 0,25%) per le quote acquistate, la Società potrà addebitare al fondo la differenza fra il compenso forfetario del fondo e il compenso forfetario del fondo collegato. Lo stesso varrà in riferimento alla commissione di gestione, qualora non si applichi alcun compenso forfetario a favore del fondo e/o del fondo collegato. Per le quote d'investimento acquistate per il fondo, nel Rendiconto Annuale e nella Relazione Semestrale verrà pubblicato l'importo delle commissioni di emissione e di rimborso applicate al fondo nel periodo di riferimento per l'acquisto e il rimborso di quote di hedge fund nazionali ed esteri. In caso di acquisto di fondi collegati, la Società o l'altra società non potrà applicare alcuna commissione di emissione e di rimborso per l'acquisto e il rimborso. Inoltre, nelle relazioni verrà resa nota la commissione di gestione per quote d'investimento applicata al fondo dalla Società stessa, da un'altra Società d'investimento di capitali, da una Società d'investimento per azioni a capitale variabile o da un'altra società alla quale la Società di Gestione sia

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

collegata in virtù di una sostanziale partecipazione indiretta o diretta di più del 10% del capitale o dei diritti di voto o da un'altra Società d'investimento estera, compresa la sua Società di Gestione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il calcolo del valore delle quote viene effettuato ogni giorno lavorativo bancario a Lussemburgo e a Francoforte sul Meno, inoltre i prezzi aggiornati vengono pubblicati giornalmente sul Sito web della società: sito [www.dws.com./](http://www.dws.com/) www.dws.it.

Denominazione Società: Edmond de Rothschild

Denominazione: EdR Europe Synergy A

Gestore: Edmond de Rothschild Asset Management

Data di inizio operatività: 05/12/2006

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: ED2002

Codice ISIN: FR0010398966

Finalità: L'obiettivo del FCI è la ricerca di performance

mediante l'esposizione sui mercati azionari principalmente della Comunità europea selezionando discrezionalmente valori in un universo d'investimento paragonabile all'indice MSCI Europe.

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: FCI sarà esposto fino a un limite minimo del 75% e fino al 110% del proprio patrimonio in azioni di paesi della Comunità europea, direttamente o a titolo accessorio mediante OICVM e/o tramite l'utilizzo di contratti finanziari. Il FCI potrà ugualmente investire fino al 25% del patrimonio netto in valori europei emessi al di fuori della Comunità europea, in particolare in paesi membri dell'Associazione europea di libero scambio (AELS), paesi membri dello Spazio economico europeo (SEE), paesi europei candidati all'ingresso nella Comunità europea.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente paesi della Comunità Europea

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

Specifici fattori di rischio: Rischio Credito-Rischio liquidità

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Tecnica di gestione: Il FCI opera una gestione attiva di selezione di titoli (stock-picking) quotati su un universo di valori emessi principalmente dalla Comunità europea, senza distinzione di capitalizzazione borsistica. L'utilizzo dei rapporti degli analisti esterni ha per obiettivo di aiutare la società di gestione a orientare la sua ricerca su un numero ridotto di titoli inclusi nell'universo di investimento. La scelta degli analisti esterni è ugualmente soggetta a un processo di selezione definito dalla società di gestione.

Parametro di riferimento: MSCI Europe NR

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: Oneri di gestione, inclusi oneri fiscali (comprensivi di tutte le spese, esclusi i costi di negoziazione, le commissioni di performance e gli oneri connessi all'investimento in altri OICR o fondi d'investimento)

Commissione di performance (se presenti vedi tab. 1)

Commissioni di movimentazione percepite da soggetti delegati Banca depositaria: tra 0% e 50% La Società di gestione: tra 50% e 100%

Oneri indiretti

Oneri di gestione a carico degli OICR in cui è investito il Fondo

OICR monetari e obbligazionari: dallo 0,05% all'1,20% (al netto delle imposte)

OICR azionari: dallo 0,40% al 2,20% (al netto delle imposte)

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Periodicità di calcolo giornaliera, ad eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di EURONEXT PARIS S.A.).Sito Internet: www.edrim.fr.

Denominazione Società: Edmond de Rothschild

Denominazione: EdRF Global Value A-EUR

Gestore: Edmond de Rothschild Asset Management

Data di inizio operatività: 09/07/2015

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: ED2004

Codice ISIN: LU1160358633

Finalità: incrementare il patrimonio netto

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.

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: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto implementa una strategia di gestione attiva basata sulla selezione dei titoli, investendo e/o esponendo tra i 2/3 e il 100% del patrimonio netto ai titoli azionari, senza alcuna limitazione in termini di capitalizzazione di mercato, settori o aree geografiche. Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto nei Mercati Emergenti.

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: Large cap value

Parametro di riferimento: MSCI World NR

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: Oneri di gestione, inclusi oneri fiscali (comprensivi di tutte le spese, esclusi i costi di negoziazione, le commissioni di performance e gli oneri connessi all'investimento in altri OICR o fondi d'investimento)

Commissione di performance (se presenti vedi tab. 1)

Commissioni di movimentazione percepite da soggetti delegati Banca depositaria: tra 0% e 50% La Società di gestione: tra 50% e 100%

Oneri indiretti

Oneri di gestione a carico degli OICR in cui è investito il Fondo

OICR monetari e obbligazionari: dallo 0,05% all'1,20% (al netto delle imposte)

OICR azionari: dallo 0,40% al 2,20% (al netto delle imposte)

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Periodicità di calcolo giornaliera, ad eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di EURONEXT PARIS S.A.).Sito Internet: www.edrim.fr.

Denominazione Società: Jpmorgan funds

Denominazione: JPMorgan India A (acc) USD

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

Data di inizio operatività: 31/03/2005

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: FF2036

Codice ISIN: LU0210527015

Finalità: Crescita a lungo termine del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Usd

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 (escluso il denaro ed equivalenti in denaro) 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.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Investe in società con sede legale, in India. Il Comparto può inoltre investire in Pakistan, Sri Lanka e Bangladesh.

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: MSCI India 10/40 NR

Classi di quote: a

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Commissioni sulle operazioni

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

Oneri straordinari

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

Oneri amministrativi e di esercizio

La Sicav si farà carico di tutti i costi ordinari di esercizio ("Oneri amministrativi e di esercizio"), ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i costi di costituzione, registrazione e organizzazione della Sicav; le commissioni dovute al Depositario e le commissioni ordinarie di deposito a fronte dei costi per le operazioni e la custodia e le commissioni dovute ai fiduciari; commissioni a fronte dei costi per la tenuta dei conti e servizi amministrativi; commissioni dovute al Conservatore del Registro e Rappresentante per i trasferimenti a fronte dei servizi relativi alla conservatoria del registro e ai trasferimenti; commissioni e spese vive, in misura ragionevole, sostenute dal Gestore; commissioni e spese vive, in misura ragionevole, sostenute dagli agenti per i pagamenti e dai rappresentanti; l'imposta lussemburghese Taxe d'abonnement; gli emolumenti agli Amministratori (non verranno corrisposte commissioni agli Amministratori che siano anche amministratori o dipendenti di JPMorgan Chase & Co.); e altre spese vive, in misura ragionevole, sostenute dagli Amministratori; spese legali e di revisione; costi di registrazione e quotazione, ivi compresi i costi di traduzione; costo della pubblicazione dei prezzi delle Azioni e distribuzione a mezzo posta, telefono, fax o tramite altro sistema di comunicazione elettronico; costi relativi alla preparazione, alla stampa e alla distribuzione del Prospetto informativo, del Prospetto/i 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.

Denominazione Società: Jpmorgan funds

Denominazione: JPM Europe Technology A (acc) EUR

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

Data di inizio operatività: 31/03/2005

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: FF2061

Codice ISIN: LU0210532015

Finalità: Crescita a lungo termine del capitale

Tipologia di gestione: A benchmark

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di 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 (escluso il denaro ed equivalenti in denaro) viene investito in azioni e titoli legati ad azioni di società operanti nel settore tecnologico (inclusi media e telecomunicazioni) 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. 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. Il Comparto può investire in attivi denominati in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta.

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

Categorie di emittenti: Principalmente società operanti nel settore tecnologico (inclusi media e telecomunicazioni).

Specifici fattori di rischio: Dato non previsto

Tecnica di gestione: Blend

Parametro di riferimento: MSCI Europe / Information Technology 10/40

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

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

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.

Denominazione Società: Jpmorgan funds

Denominazione: JPM Global Healthcare A (acc) - EUR

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

Data di inizio operatività: 01/02/2013

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: FF2081

Codice ISIN: LU0880062913

Finalità: Il Comparto mira a conseguire un rendimento nel lungo periodo.

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 del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli azionari di Società Healthcare. In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Globale, compreso i Mercati Emergenti.

Categorie di emittenti: Società operanti nel settore farmaceutico, biotecnologico, dei servizi sanitari, delle tecnologie medicali e delle scienze biologiche ("Società Healthcare") a livello mondiale.

Specifici fattori di rischio: Il Comparto investirà il proprio patrimonio principalmente (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari di Società Healthcare. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti che possono essere caratterizzati da servizi di custodia e di regolamento delle operazioni meno sviluppati, da una maggiore volatilità e da una minore liquidità rispetto ai mercati non emergenti. Il Comparto concentrerà i propri investimenti in un unico settore e, di conseguenza, potrà risultare più volatile rispetto a fondi maggiormente diversificati. Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutaria che può essere utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace.

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: MSCI World/Health Care 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 sostenute 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

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

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.jpmmorganassetmanagement.it.

Denominazione Società: Franklin templeton investment funds

Denominazione: Franklin K2 Alt Strats A Acc €-H1

Gestore: Franklin Templeton International Services

Data di inizio operatività: 15/09/2014

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: FT1003

Codice ISIN: LU1093756242

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

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo può investire in qualsiasi titolo azionario e obbligazionario di qualsiasi paese o tipologia di emittente. Può investire direttamente o acquisire un'esposizione indiretta agli investimenti, ad esempio

tramite derivati, titoli partecipativi o investendo in altri OICVM od OIC. Può acquisire posizioni lunghe o corte dirette o indirette in titoli, valute, tassi di interesse ed altri investimenti o strumenti finanziari. Può altresì acquisire posizioni lunghe o corte indirette in materie prime.

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

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

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito, Rischio valutario, Rischio dei derivati, Rischio di liquidità, Rischio operativo, Rischio del rendimento previsto.

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: AH

Utilità attesa (dato espresso in %): 1,02

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,55

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Franklin templeton investment funds**Denominazione: Franklin India A Acc €****Gestore:** FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC**Data di inizio operatività:** 25/10/2005**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Old Mutual:** FT2040**Codice ISIN:** LU0231205187**Finalità:** Rivalutazione 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: Il Comparto investe principalmente in titoli azionari, comprese azioni ordinarie, azioni privilegiate e titoli convertibili, così come in warrant, titoli di partecipazione e ricevute di depositario di (i) società registrate in India, (ii) società che svolgono una parte predominante dei propri affari in India, e (iii) holding che detengono una quota predominante delle loro partecipazioni in società menzionate ai punti (i) e (ii), tutte nello spettro dell'intera capitalizzazione di mercato dalle piccole alle grandi imprese.

Aree geografiche/mercati di riferimento: titoli azionari di società con sede in India.**Categorie di emittenti:** piccole e grandi imprese**Specifici fattori di rischio:** Rischio di copertura di classi di azioni-Rischio della controparte

-Rischio dei mercati emergenti-Rischio azionario-Rischio di cambio

-Rischio delle azioni "growth"-Rischio di liquidità-Rischio di mercato

-Rischio PMI-Rischio di warrant

Tecnica di gestione: Blend**Parametro di riferimento:** MSCI India NR 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.

Denominazione Società: Franklin templeton investment funds

Denominazione: Franklin Global Fdmtl Strat A Acc €

Gestore: Franklin Templeton International Services

Data di inizio operatività: 06/04/2011

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati-azionari

Codice Old Mutual: FT3004

Codice ISIN: LU0316494805

Finalità: aumentare il valore dei suoi investimenti e, in via secondaria, di generare reddito 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: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe principalmente in: azioni emesse da società di qualunque dimensione, situate in qualsiasi paese, inclusi i mercati emergenti;
obbligazioni emesse da governi, entità legate a governi e società situati in qualsiasi paese.

Il Fondo può investire in misura minore in: azioni emesse da società coinvolte in fusioni, liquidazioni o altre importanti operazioni societarie; obbligazioni di qualità inferiore (compresi titoli insolventi) emesse da governi e società
· derivati a fini di copertura e investimento; titoli garantiti da ipoteche e da attività (limitatamente al 10% delle attività)

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche inclusi i paesi emergenti

Categorie di emittenti: Titoli emessi da società di qualunque dimensione

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito-Rischio dei derivati-Rischio dei mercati emergenti-Rischio di liquidità.

Tecnica di gestione: Il team d'investimento si prefigge di dividere equamente le attività del Fondo tra tre strategie d'investimento diverse: due rivolte alle azioni di tutto il mondo e una focalizzata sulle obbligazioni di tutto il mondo. Il team d'investimento esegue un'analisi approfondita allo scopo di selezionare singoli titoli che a suo giudizio sono sottovalutati e destinati a offrire le migliori opportunità di aumento di valore a lungo termine.

Parametro di riferimento: Custom 2/3 MSCI World + 1/3 JP Morgan Global Government Bond Index

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.

Denominazione Società: Franklin templeton investment funds

Denominazione: Templeton GIBI Total Return A Acc €

Gestore: Franklin Templeton International Services

Data di inizio operatività: 01/09/2006

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

Codice Old Mutual: FT4019

Codice ISIN: LU0260870661

Finalità: massimizzare il rendimento totale ottenendo un aumento del valore dei suoi investimenti, generando reddito e guadagnando con i cambi monetari a medio - lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe principalmente in: obbligazioni di qualsivoglia qualità (compresi titoli di qualità inferiore come, per esempio, titoli non-investment grade) emesse da governi, entità legate a governi e/o società in qualsiasi mercato sviluppato o emergente.

Il Fondo può investire in misura minore in: titoli garantiti da ipoteche e da attività; obbligazioni di entità sovranazionali, come per esempio la Banca Europea per gli Investimenti; titoli insolventi (limitatamente al 10% delle attività)

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

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

Categorie di emittenti: Titoli emesse da governi, entità legate a governi e/o società in qualsiasi mercato sviluppato o emergente

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito-Rischio valutario-Rischio dei derivati-Rischio di liquidità.

Tecnica di gestione: L'approccio del fondo agli investimenti è di tipo bottom-up, e il peso dei singoli paesi e dei settori è determinato dal processo di selezione azionaria.

Parametro di riferimento: BarCap Multiverse TR

Classi di quote: A acc

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,42

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,05

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

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Fidelity funds

Denominazione: Fidelity GI Financial Servs A-EUR**Gestore:** FIL Fund Management Limited**Data di inizio operatività:** 01/09/2000**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Old Mutual:** FY2017**Codice ISIN:** LU0114722498**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:** Medio 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: tutte le aree geografiche.**Categorie di emittenti:** Principalmente società fornitrici di servizi finanziari.**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. Il valore del comparto varia al variare del valore dei rispettivi investimenti

sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti.

Tecnica di gestione: Il gestore predilige un approccio di selezione dei titoli bottom-up e in tal senso intende assumere ponderazioni geografiche relativamente ampie rispetto al benchmark.**Parametro di riferimento:** MSCI ACWI/Financials NR USD**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: 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 Global Industrials A-EUR

Gestore: FIL Fund Management Limited

Data di inizio operatività: 01/09/2000

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: FY2018

Codice ISIN: LU0114722902

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: 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

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe in via principale in titoli azionari di società di tutto il mondo impegnate nella ricerca, nello sviluppo, nella produzione, nella distribuzione, nella fornitura e nella vendita di materiali, attrezzature, prodotti e servizi relativi ai settori ciclici e delle risorse naturali. 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: tutte le aree geografiche.

Categorie di emittenti: principalmente Società legate a settori ciclici o delle risorse naturali.

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. Il valore del comparto varia al variare del valore dei rispettivi investimenti

sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti.

Tecnica di gestione: Il gestore predilige un approccio di selezione dei titoli bottom-up senza una propensione per una tipologia di investimento specifica. La scelta ricade in prevalenza sui titoli con il rating più elevato dei singoli comparti.

Parametro di riferimento: MSCI AC World Cons. Dis+ Stap.

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: 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 Iberia A-EUR

Gestore: FIL Fund Management Limited

Data di inizio operatività: 01/10/1990

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: FY2031

Codice ISIN: LU0048581077

Finalità: Il comparto mira alla crescita del capitale a lungo termine attraverso una gestione attiva del portafoglio composto soprattutto da azioni spagnole e portoghesi.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il 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 titoli azionari spagnoli e portoghesi

Categorie di emittenti: Società quotate sia tipo "Value" che "Growth".

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. Il valore del comparto varia al variare del valore dei rispettivi investimenti

sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti.

Tecnica di gestione: Il gestore ha uno stile di investimento di libera scelta, avendo la facoltà di investire in titoli sia di crescita, sia di valore. Il portafoglio tende ad essere strutturato intorno ad un nucleo centrale di azioni di alta qualità con caratteristiche di utili prevedibili e stabili, insieme a situazioni speciali che si pensa costituiscano prospettive interessanti.

Parametro di riferimento: MSCI EM EMEA 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: 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 Global Telecomms A-EUR

Gestore: FIL Fund Management Limited

Data di inizio operatività: 30/09/1999

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: FY2039

Codice ISIN: LU0099575291

Finalità: 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: Medio 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. Investimenti in titoli azionari di società di tutto il mondo impegnate nello sviluppo, nella produzione o nella vendita di servizi e attrezzature per le telecomunicazioni.

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

Categorie di emittenti: Principalmente Società legate alle tecnologie e telecomunicazioni.

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. Il valore del comparto varia al variare del valore dei rispettivi investimenti

sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti.

Tecnica di gestione: Il gestore del fondo e' un investitore orientato alla crescita, quindi cerca le società con una crescita degli utili superiore e un prezzo delle azioni piu' conveniente rispetto alla concorrenza regionale e globale. Tende a preferire le società leader nei propri settori, con un forte vantaggio tecnologico, perche' ritiene che siano meglio posizionate per avvantaggiarsi delle tendenze evolutive piu' importanti del settore, per esempio lo scambio di dati di tipo "wireless".

Parametro di riferimento: MSCI AC World Telecom (N)

Classi di quote: a

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

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

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 Global Dividend A-Acc-EUR-Hdg**

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

Data di inizio operatività: 30/01/2012

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: FY2068

Codice ISIN: LU0605515377

Finalità: crescita del capitale a lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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.

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: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

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

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

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

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

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

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: ah

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

Oneri e spese

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Fidelity funds

Denominazione: Fidelity Global MA Tact Dfsv A Hgd €**Gestore:** FIL Fund Management Limited**Data di inizio operatività:** 19/01/2009**Macro Categoria:** Bilanciato**Categoria:** Bilanciati**Codice Old Mutual:** FY3004**Codice ISIN:** LU0393653596**Finalità:** Mira ad ottenere una crescita a lungo termine stabile.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Significativo

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

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Medio**Valore quota assegnato:** T+0**Politica di investimento e rischi specifici**

Principali tipologie di strumenti finanziari: Investe in una serie di attività globali con esposizioni ad obbligazioni, azioni in società, materie prime, titoli immobiliari e contanti. In condizioni normali di mercato, almeno il 65% investito in obbligazioni e contanti.

Può investire in obbligazioni emesse da governi, società ed altri enti.

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

Categorie di emittenti: Governi, agenzie, organismi sovranazionali, società private o quotate in borsa, veicoli di investimento o speciali, o trust.

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.

Tecnica di gestione: stock picking bottom up

Parametro di riferimento: MSCI AC Far East Ex Japan NR

Classi di quote: ah

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,46

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,15

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: Julius baer multistock

Denominazione: JB EF Infrastructure-EUR B

Gestore: GAM (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 29/06/2007

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: GA2003

Codice ISIN: LU0303757693

Finalità: conseguire 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: 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: Comparto investe in azioni di società di tutto il mondo attive nel settore delle infrastrutture.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

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

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

Tecnica di gestione: Top-down & bottom-up sector & stock selection

Parametro di riferimento: FTSE Macquarie Global Infra TR USD

Classi di quote: b

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: La Società paga inoltre le spese derivanti dall'attività della Società che fra l'altro comprendono le seguenti voci: spese per la gestione e la sorveglianza operativa dell'attività amministrativa della Società, per le tasse, per i servizi legali e di revisione dei conti, per l'acquisto e la vendita di valori mobiliari, per le imposte, per le procure per la convocazione dell'Assemblea generale, per i certificati azionari, per i rapporti di gestione e Prospetti, per altre misure di promozione delle vendite e di marketing, nonché di ulteriore assistenza alla vendita, per l'emissione e il riscatto di azioni, per il pagamento dei dividendi, per gli agenti di pagamento e i rappresentanti, per la RBC Dexia, per i diritti di registrazione, per il rendiconto alle rispettive autorità di sorveglianza competenti, per i costi e le spese del Consiglio di Amministrazione della Società, per i premi assicurativi, per gli interessi, per le commissioni di ammissione alle quotazioni di Borsa e di broker, per il rimborso di spese della banca depositaria e di tutti gli altri partner contrattuali della Società, per il calcolo e la pubblicazione del valore netto d'inventario di ogni azione e dei prezzi delle azioni, nonché per i diritti di licenza per l'utilizzazione del marchio „Julius Bär“.

La remunerazione per la banca depositaria, l'agente principale di amministrazione, l'agente domiciliare, del registro degli azionisti e di trasferimento ammonta allo 0,20% massimo annuo. I comparti che nell'ambito della loro politica d'investimento possono investire in altri OIC o OICVM esistenti, possono essere soggetti a commissioni sia a livello del fondo d'investimento interessato sia a livello della Società. In relazione all'investimento in azioni di fondi gestiti dalla Julius Bär Holding AG o da una società da essa controllata, non si addebitano commissioni di emissione o di rimborso al momento della sottoscrizione e/o del rimborso di tali azioni. Per investimenti in tali OIC e OICVM, la suindicata doppia applicazione delle commissioni e spese deve limitarsi esclusivamente ai costi amministrativi e nell'ambito di tali investimenti ammontare ad un massimo dello 0,25% annuo del valore netto d'inventario medio del rispettivo comparto. Tutte le commissioni, i costi e le spese a carico della Società vengono compensati dapprima con i proventi e successivamente con il capitale. Tutti i costi che possono essere assegnati ai singoli comparti vengono ad essi addebitati. Il complesso delle spese e commissioni addebitate a ciascun comparto viene rilevato periodicamente ed è disponibile su richiesta presso la Società e i rappresentanti nazionali della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario delle diverse classi/tipologie di azioni dei diversi comparti della SICAV, calcolato giornalmente è pubblicato giornalmente sul quotidiano Il Sole 24 Ore, con indicazione della relativa data di riferimento e sul sito web della compagnia.

Denominazione Società: Julius baer multi cooperation

Denominazione: JB Multi Asset Strategic Allocation B€C

Gestore: GAM (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 26/06/2014

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati-obbligazionari

Codice Old Mutual: GA3001

Codice ISIN: LU1022124520

Finalità: conseguire un rendimento positivo 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: Comparto investe in classi di attività tradizionali, come azioni, obbligazioni, fondi target (fino al 49%) o strumenti del mercato monetario. Il Comparto può anche investire indirettamente in strumenti non tradizionali, come le materie prime o gli immobili.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

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

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

Tecnica di gestione: bottom up e top down

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: b-c

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: La Società paga inoltre spese inerenti alla sua attività. Tra queste rientrano, tra l'altro, i seguenti costi: Costi per la gestione e la sorveglianza operativa dell'attività amministrativa della Società, per le tasse, per i servizi legali e di revisione dei conti, per i rapporti di gestione annuale e semestrale e prospetti informativi, spese di pubblicazione per la convocazione dell'Assemblea generale, spese per certificati azionari nonché per il pagamento dei dividendi, dei diritti di registrazione ed altre spese a causa di o connesse agli obblighi di informazione alle autorità di sorveglianza nei diversi Paesi di distribuzione, per l'assistenza alla vendita, per gli

agenti di pagamento e i rappresentanti, per la RBC-IS (a meno che non siano già comprese nella succitata commissione in virtù delle disposizioni contenute nella rispettiva Parte Speciale), per i costi e le spese del Consiglio di amministrazione della Società, per i premi assicurativi, per gli interessi, per le commissioni di ammissione alle quotazioni in Borsa e per broker, per l'acquisto e la vendita di valori mobiliari, per imposte statali, per gli oneri di licenza, per il rimborso di spese alla banca depositaria e a tutti gli altri partner contrattuali della Società, nonché le spese per la pubblicazione del valore d'inventario di ogni azione e dei prezzi delle azioni. Se tali costi e spese riguardano in misura uguale tutti i comparti, ad ogni comparto sarà addebitata una quota spese in funzione della propria quota di volume rispetto al patrimonio complessivo della Società. Laddove i costi e le spese riguardino soltanto uno o singoli comparti, esse saranno addebitate interamente al o ai

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

comparto/i. Le spese di marketing e di pubblicità possono essere addebitate, soltanto in casi particolari e per delibera del Consiglio di amministrazione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore netto d'inventario di un comparto e il valore netto d'inventario delle tipologie di azioni emesse nell'ambito di un dato comparto, viene determinato nella rispettiva valuta ogni giorno di valutazione. Il giorno di valutazione per ogni comparto è ogni giorno lavorativo bancario in Lussemburgo che non sia al contempo un consueto giorno festivo per le Borse Valori o per altri mercati che costituiscono la base di valutazione per una parte sostanziale del valore netto d'inventario del comparto. Il valore netto d'inventario di ogni comparto è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", "Milano Finanza" e sito web della compagnia.

Denominazione Società: Henderson gartmore fund

Denominazione: Henderson Gartmore UK Abs Ret R€ Acc

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

Data di inizio operatività: 24/03/2005

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: HE1001

Codice ISIN: LU0200083342

Finalità: crescita del capitale nel lungo periodo.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

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

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

Valuta di denominazione: Gbp

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

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

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Regno Unito.

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

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

Tecnica di gestione: Blend

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: r

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Diritti di Custodia

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

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

Commissione di Amministrazione

L'Agente di Amministrazione Centrale percepirà una commissione calcolata sulla base del patrimonio netto della Società. Tale commissione sarà pagabile posticipatamente con cadenza mensile.

Commissione per l'Agente Pagatore

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

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

Spese Annuali

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Henderson horizon fund

Denominazione: Henderson Horizon Pan Eurp Alpha A2

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

Data di inizio operatività: 01/12/2006

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: HE1002

Codice ISIN: LU0264597617

Finalità: crescita dell'investimento nel lungo periodo.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

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

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

Valuta di denominazione: Eur

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

Politica di investimento e rischi specifici

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

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Europa.

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

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

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

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: a2

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

Oneri e spese

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

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

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

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

(b) Commissioni e spese della Banca depositaria

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

(c) Commissioni e spese del Conservatore del Registro, dell'Agente per i Trasferimenti, di segreteria e di amministrazione

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

(d) Compenso degli Amministratori

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

(e) Ripartizione degli oneri e delle spese

Ad ogni Classe di Azioni di ciascun Comparto vengono addebitati tutti i costi e le spese ad essa attribuibili. Tali costi possono essere ammortizzati nel corso del periodo che gli Amministratori possano determinare, comunque non superiore a

cinque anni. I costi e le spese che non siano attribuibili ad una Classe o Comparto particolare sono distribuiti tra tutte le Classi di Azioni in misura proporzionale ai loro rispettivi valori patrimoniali netti. Nel caso di costi ammortizzati ripartiti in misura proporzionale, gli Amministratori si riservano il diritto di ricalcolare la ripartizione per il periodo di ammortamento se essi ritengono che ciò sia giusto ed equo alla luce dei cambiamenti nei rispettivi valori patrimoniali netti dei Comparti.

(f) Altre spese

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Henderson horizon fund

Denominazione: Henderson Horizon Pan Eurp Prpty Eqs A2

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

Data di inizio operatività: 01/07/1998

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: HE2005

Codice ISIN: LU0088927925

Finalità: Ricercare una crescita del capitale nel lungo periodo.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: investe almeno il 75% del patrimonio totale nei titoli azionari quotati di società o Real Estate Investment Trust (od organismi equivalenti) con sede legale nel SEE, quotati o negoziati in un mercato

regolamentato, che conseguano la parte più rilevante dei loro ricavi dalla proprietà, dalla gestione e/o dallo sviluppo di immobili in Europa. Il Comparto è denominato in Euro con GBP quale ulteriore valuta corrente di negoziazione.

Aree geografiche/mercati di riferimento: società con sede legale in Europa

Categorie di emittenti: principalmente società quotate esposte verso il settore immobiliare

Specifici fattori di rischio: In caso di investimenti denominati in valute che non siano quella del Pan European Property Equities Fund esiste il rischio ulteriore di perdite dovute ad oscillazioni valutarie. Il rischio valutario si basa sulle oscillazioni dei tassi di cambio, che possono essere di una certa entità.

Tecnica di gestione: La nostra esperienza nella gestione sia dei beni immobiliari sia di portafogli azionari ci permette di approcciarci ai titoli di beni immobiliari da diverse prospettive al fine di massimizzare la performance: una prospettiva top-down basata su analisi macroeconomiche, prospettiva del mercato immobiliare di tutti i paesi, la nostra approfondita conoscenza del mercato immobiliare europeo, una prospettiva bottom-up, concentrandoci su specifiche società e modelli di business. Il nostro processo di investimento è basato su una minuziosa ricerca unita all'individuazione di società promettenti.

Parametro di riferimento: FTSE EPRA/NAREIT Dv Capped NR

Classi di quote: a2

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

Oneri e spese

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

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

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

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

(b) Commissioni e spese della Banca depositaria

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

(c) Commissioni e spese del Conservatore del Registro, dell'Agente per i Trasferimenti, di segreteria e di amministrazione

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

(d) Compenso degli Amministratori

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

(e) Ripartizione degli oneri e delle spese

Ad ogni Classe di Azioni di ciascun Comparto vengono addebitati tutti i costi e le spese ad essa attribuibili. Tali costi possono essere ammortizzati nel corso del periodo che gli Amministratori possano determinare, comunque non superiore a

cinque anni. I costi e le spese che non siano attribuibili ad una Classe o Comparto particolare sono distribuiti tra tutte le Classi di Azioni in misura proporzionale ai loro rispettivi valori patrimoniali netti. Nel caso di costi ammortizzati ripartiti in misura proporzionale, gli Amministratori si riservano il diritto di ricalcolare l'attribuzione per il periodo di ammortamento se essi ritengono che ciò sia giusto ed equo alla luce dei cambiamenti nei rispettivi valori patrimoniali netti dei Comparti.

(f) Altre spese

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Henderson horizon fund

Denominazione: Henderson Horizon Global Tech A2

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

Data di inizio operatività: 02/10/1996

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: HE2009

Codice ISIN: LU0070992663

Finalità: Rivalutazione del capitale nel lungo periodo attraverso i mercati azionari internazionali. Il Comparto è adatto agli investitori che cercano rendimenti elevati nel lungo termine e sono disposti a mettere in conto fluttuazioni dei valori del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Investe in un portafoglio diversificato a livello globale di società del settore tecnologico. Il Comparto intende approfittare delle tendenze di mercato a livello internazionale. Il Comparto assume un approccio geograficamente diversificato ed opera entro gli ampi limiti della gestione delle attività. Il Comparto è denominato in USD con GBP e € quali ulteriori valute correnti di negoziazione.

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: In caso di investimenti denominati in valute diverse da quella del Global Technology Fund esiste il rischio ulteriore di perdite dovute

ad oscillazioni valutarie. Il rischio valutario si basa sulle oscillazioni dei tassi di cambio, che possono essere di una certa entità.

Tecnica di gestione: Il team tecnologico di Henderson utilizza principalmente uno stile di investimento di tipo bottom-up, con lo scopo di sovraperformare costantemente il mercato. Ogni titolo è soggetto a rigorose analisi per determinarne il potenziale di generazione dei maggiori rendimenti possibili per gli investitori. Per quanto riguarda lo stile di investimento, la tipologia di gestione adottata è di tipo attivo, con un discreto orientamento alla crescita. Il processo di analisi dei titoli impiegato dai gestori consta di tre componenti principali: l'analisi della struttura del settore, l'analisi del posizionamento competitivo di una società e l'analisi della sua situazione finanziaria. Al termine, è possibile valutare l'appetibilità del titolo.

Parametro di riferimento: MSCI ACWI/Information Technology GR USD

Classi di quote: a2

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

Oneri e spese

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

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

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

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

(b) Commissioni e spese della Banca depositaria

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

(c) Commissioni e spese del Conservatore del Registro, dell'Agente per i Trasferimenti, di segreteria e di amministrazione

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

(d) Compenso degli Amministratori

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

(e) Ripartizione degli oneri e delle spese

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

(f) Altre spese

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Henderson horizon fund

Denominazione: Henderson Horizon Gbl Prpty Eqs A2 EUR

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

Data di inizio operatività: 03/01/2005

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: HE2014

Codice ISIN: LU0264738294

Finalità: Crescita del capitale nel lungo periodo.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe in titoli azionari quotati di società o Real Estate Investment Trust (od organismi equivalenti) quotate o negoziate in un mercato regolamentato, che conseguano la parte più rilevante dei loro ricavi dalla proprietà, dalla gestione e/o dallo sviluppo di immobili in tutto il mondo.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Mercati di tutto il mondo.

Categorie di emittenti: Società o Real Estate Investment Trust

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

Tecnica di gestione: La strategia utilizzata privilegia un approccio "top-down", tipo di analisi in cui le opportunità di investimento vengono valutate partendo dai dati macroeconomici fino ad arrivare ad un'analisi della situazione delle singole società.

Parametro di riferimento: FTSE EPRA/NAREIT Developed NR USD

Classi di quote: a2

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

Oneri e spese

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

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

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

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

(b) Commissioni e spese della Banca depositaria

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

(c) Commissioni e spese del Conservatore del Registro, dell'Agente per i Trasferimenti, di segreteria e di amministrazione

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

(d) Compenso degli Amministratori

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

(e) Ripartizione degli oneri e delle spese

Ad ogni Classe di Azioni di ciascun Comparto vengono addebitati tutti i costi e le spese ad essa attribuibili. Tali costi possono essere ammortizzati nel corso del periodo che gli Amministratori possano determinare, comunque non superiore a cinque anni. I costi e le spese che non siano attribuibili ad una Classe o Comparto particolare sono distribuiti tra tutte le Classi di Azioni in misura proporzionale ai loro rispettivi valori patrimoniali netti. Nel caso di costi ammortizzati ripartiti in misura

proporzionale, gli Amministratori si riservano il diritto di ricalcolare l'attribuzione per il periodo di ammortamento se essi ritengono che ciò sia giusto ed equo alla luce dei cambiamenti nei rispettivi valori patrimoniali netti dei Comparti.

(f) Altre spese

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Hsbc global investment fund

Denominazione: HSBC GIF Asia Pac ex Jpn Eq Hi Div AC

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

Data di inizio operatività: 05/11/2004

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Pacifico

Codice Old Mutual: HS2015

Codice ISIN: LU0197773160

Finalità: conseguire una crescita del capitale a lungo termine e un elevato livello di reddito

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: investe prevalentemente in un portafoglio diversificato di azioni e strumenti finanziari equivalenti di società aventi sede legale in, e ammesse alla quotazione ufficiale in una delle principali borse valori o in altri Mercati regolamentati di, uno dei paesi della regione Asia-Pacifico (Giappone escluso), nonché di società

che svolgono una parte preponderante delle proprie attività nella regione Asia-Pacifico (escluso il Giappone), in grado di offrire a

breve termine un tasso di rendimento azionario sostenibile superiore alla media del mercato e/o un potenziale di crescita dei dividendi superiore alla media del mercato

Aree geografiche/mercati di riferimento: nell'intera regione Asia-Pacifico (escluso il Giappone), sia in società aventi sede legale e quotate nel listino ufficiale dei mercati sviluppati, sia in società di paesi asiatici emergenti.

Categorie di emittenti: società consolidate di dimensioni significative.

Specifici fattori di rischio: rischio cambio e rischi associati ai mercati emergenti

Tecnica di gestione: Bottom up

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

Commissioni e Spese della Controllata

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Hsbc global investment fund

Denominazione: HSBC GIF Euro Credit Bond AC

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

Data di inizio operatività: 19/05/1999

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri euro corporate

Codice Old Mutual: HS4009

Codice ISIN: LU0165124784

Finalità: crescita dell'investimento e del relativo reddito nel tempo.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo deterrà prevalentemente una combinazione di obbligazioni di alta qualità denominate in euro emesse da società, ma potrà detenere anche obbligazioni emesse da governi.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: titoli emessi da società, ma potrà detenere anche obbligazioni emesse da governi.

Specifici fattori di rischio: Rischio del tasso d'interesse-Rischio di credito-Rischio del tasso di cambio-Rischio dei derivati

Tecnica di gestione: Dato non disponibile

Parametro di riferimento: iBoxxo Corporates Non-Financials

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,34

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,85

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

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

Commissioni e Spese della Controllata

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Hsbc global investment fund

Denominazione: HSBC GIF GEM Debt Total Return M1CHEUR

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

Data di inizio operatività: 14/11/2012

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

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

Codice Old Mutual: HS4010

Codice ISIN: LU0795840619

Finalità: offrire una crescita superiore dell'investimento e del relativo reddito nel tempo.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo deterrà prevalentemente una combinazione ristretta di obbligazioni di qualità elevata e inferiore emesse da governi e società di paesi dei mercati emergenti. Le obbligazioni saranno denominate in valute locali o di paesi aderenti all'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico.

Il fondo potrà anche detenere sino al 10% in azioni di società dei mercati emergenti. Potrà inoltre detenere azioni di società di qualsiasi paese che conducono gran parte dell'attività in un paese dei mercati emergenti.

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente paesi emergenti

Categorie di emittenti: governi e società di paesi dei mercati emergenti.

Specifici fattori di rischio: Rischio del tasso d'interesse-Rischio del tasso di cambio-Rischio del reddito fisso dei mercati emergenti

Tecnica di gestione: Dato non disponibile

Parametro di riferimento: BofAML USD LIBOR 3 Mon CM TR EUR

Classi di quote: m1

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: La Società corrisponde alla Società di Gestione una commissione volta a coprire talune Spese Operative, Amministrative e di Servizio, che variano da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,25%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi). È responsabilità della Società di gestione calcolare e detrarre dalla suddetta commissione le spese indicate di seguito, tra cui la commissione della Banca depositaria, dell'Agente Amministrativo e dell'Agente per i trasferimenti. La commissione viene maturata giornalmente ed è pagabile al termine di ogni mese. La percentuale massima è pari all'1,0%. Tuttavia, il Consiglio d'amministrazione si riserva il diritto di modificare la percentuale fissa relativa alle Spese operative, amministrative e di servizio applicabili a ciascuna Classe di Azioni. In caso di aumento di tali spese, esso sarà notificato agli Azionisti interessati con almeno tre mesi di anticipo. Nei tre mesi di preavviso gli Azionisti potranno richiedere il rimborso gratuito delle proprie Azioni. Nelle Spese operative, amministrative e di servizio sono comprese le commissioni di deposito e custodia dovute alla Banca depositaria e alle sue banche corrispondenti, gli oneri relativi alla contabilità del fondo e ai servizi amministrativi (inclusi i servizi a domicilio) dovuti all'Agente amministrativo, le commissioni dovute all'Agente per i trasferimenti per i servizi di registrazione

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

e di trasferimento. Le Spese operative, amministrative e di servizio comprendono inoltre: gli oneri connessi alla creazione di nuovi comparti; i costi sostenuti dalla Controllata; la taxe d'abonnement lussemburghese sul patrimonio; i gettoni di presenza e le ragionevoli spese vive sostenute dal Consiglio di amministrazione; gli onorari legali e di revisione, le spese di registrazione e di quotazione, inclusi i costi di traduzione; i costi relativi alla preparazione, la stampa e la distribuzione del Prospetto Completo della Società, dei prospetti semplificati, delle relazioni, del bilancio e di ogni altro documento messo a disposizione degli azionisti direttamente o tramite intermediari. La Società di gestione potrà incaricare la Società di pagare direttamente una parte di tale commissione ad un qualunque consulente o fornitore dei servizi. In tal caso, la commissione dovuta alla Società di gestione sarà ridotta dell'importo corrispondente.

Commissioni e Spese della Controllata

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Investec Global Strategy Fund

Denominazione: Investec GSF European Eq A Grs EUR Acc

Gestore: Investec Asset Management Limited

Data di inizio operatività: 29/10/2009

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: IC2003

Codice ISIN: LU0440694585

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

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: 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 principalmente nelle azioni di società europee o di società che svolgono un'ampia parte delle proprie attività commerciali in Europa.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente 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: Concentrazione, Derivati, Investimenti azionari, Operatività di terzi.

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

Parametro di riferimento: MSCI Europe NR

Classi di quote: a

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

Oneri e spese

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Investec Global Strategy Fund

Denominazione: Investec GSF Emerg Mkts Eq A USD Acc

Gestore: Investec Asset Management Luxembourg S.A.

Data di inizio operatività: 15/04/2011

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: IC2004

Codice ISIN: LU0611395673

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

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe principalmente nelle azioni di società nei mercati emergenti (paesi che in termini economici sono meno sviluppati dei principali paesi occidentali) o in paesi con collegamenti significativi con questi mercati.

Il Fondo può attualmente investire fino al 10% del proprio valore nella Cina continentale.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente mercati emergenti.

Categorie di emittenti: Dato non disponibile

Specifici fattori di rischio: Tassi di cambio-Derivati-Mercati in via di sviluppo-

Tecnica di gestione: Bottom-up

Parametro di riferimento: MSCI EM GR

Classi di quote: a

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Investec Global Strategy Fund

Denominazione: Investec GSF GIBI Str Mgd A Acc Grs USD

Gestore: Investec Asset Management Luxembourg S.A.

Data di inizio operatività: 22/06/2005

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati

Codice Old Mutual: IC3001

Codice ISIN: LU0345768153

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

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe in tutto il mondo in una combinazione di diverse attività, tra cui: obbligazioni (impegni contrattuali a rimborsare il denaro preso in prestito che pagano generalmente interessi a scadenze fisse), strumenti del mercato monetario (titoli negoziabili in cui è possibile investire denaro per brevi periodi), azioni di società, titoli convertibili (obbligazioni che possono essere convertite generalmente in azioni di società) e altri fondi. Di norma non oltre il 75% del Fondo è esposto, direttamente o indirettamente, alle azioni di società.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: Le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario sono emessi da governi, istituzioni o società.

Specifici fattori di rischio: Tassi di cambio-Inadempimento-Derivati-Mercati in via di sviluppo-Tassi d'interesse.

Tecnica di gestione: Blend

Parametro di riferimento: 60% MSCI AC World NR, 40% Citi WGBI

Classi di quote: a

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

Oneri e spese

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: 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 rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto

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

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: 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

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

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: NN (L) sicav

Denominazione: NN (L) Global Bond Opps X Cap EUR

Gestore: NN Investment Partners Luxembourg S.A.

Data di inizio operatività: 29/04/2011

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti internazionali

Codice Old Mutual: IL4020

Codice ISIN: LU0546921882

Finalità: mira a generare rendimenti attraverso la diversificazione dei propri investimenti.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe prevalentemente in un portafoglio internazionale diversificato di titoli di Stato e obbligazioni societarie di alta qualità (con un rating che va da AAA a BBB-) presenti sui mercati sia emergenti che in via di sviluppo e denominate in diverse valute. Oltre a investire direttamente in titoli di Stato e obbligazioni societarie, il fondo può altresì investire in obbligazioni societarie con un rischio più elevato e quindi con un tasso di interesse maggiore (le cosiddette obbligazioni ad alto rendimento, con un rating di qualità inferiore a BBB), asset-backed security (titoli il cui rendimento e rimborso sono garantiti da un insieme di attività sottostanti), titoli garantiti da ipoteca (un titolo il cui valore e i cui proventi derivano e sono garantiti - o "coperti" - da ipoteche) e/o in valute estere.

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

Categorie di emittenti: Dato non disponibile

Specifici fattori di rischio: Il rischio di credito previsto, cioè il rischio di default degli emittenti dei titoli sottostanti, è elevato. Il rischio di liquidità del fondo è considerato medio.

Tecnica di gestione: Il nostro processo di selezione degli strumenti si basa su "segnali" derivanti dall'esito della ricerca di base, di mercato e quantitativa. Questi segnali sono espressi in termini di direzione e convinzione.

Parametro di riferimento: BarCap Global Aggregate TR

Classi di quote: x

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: 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 US Structured Equity A

Gestore: Invesco Management S.A.

Data di inizio operatività: 28/06/2002

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Nord America

Codice Old Mutual: IV2019

Codice ISIN: LU0149503202

Finalità: conseguire l'apprezzamento del capitale nel lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe in un portafoglio diversificato di azioni ad alta capitalizzazione quotate su borse USA riconosciute. Almeno il 70% delle attività totali del Comparto (senza tener conto delle attività liquide accessorie) sarà sempre investito in azioni di società ad alta capitalizzazione con sede legale negli USA o che esercitino le loro attività commerciali prevalentemente negli USA.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Il comparto investe prevalentemente negli USA.

Categorie di emittenti: Società ad alta capitalizzazione.

Specifici fattori di rischio: Il valore degli investimenti e i redditi da essi prodotti sono soggetti a fluttuazioni (in parte a seguito di oscillazioni dei cambi in investimenti con esposizione in valuta) e gli investitori potrebbero non vedersi restituire l'intera somma investita.

La performance del Comparto può essere influenzata negativamente da variazioni del valore delle singole valute internazionali oppure in caso il dollaro USA si rafforzi rispetto ad altre valute.

Tecnica di gestione: La selezione titoli avviene tramite un processo d'investimento estremamente strutturato e chiaramente definito. Gli indicatori quantitativi disponibili per ciascun titolo dell'universo d'investimento vengono analizzati ed utilizzati dal Consulente per gli Investimenti per valutare l'interesse relativo di ciascun titolo. Il portafoglio viene costruito utilizzando un processo di ottimizzazione che tenga conto dei rendimenti attesi calcolati per ciascun titolo, oltre che dei parametri di controllo del rischio. Il Beta, le allocazioni settoriali e le esposizioni di stile rispetto al benchmark vengono minimizzate per focalizzare sui rendimenti superiori di ciascun titolo previsti dal nostro processo di selezione titoli.

Parametro di riferimento: S&P 500 TR

Classi di quote: A-acc

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: 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

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

quanto di volta in volta concordato con la SICAV. Le commissioni di sub-custodia vengono pagate attingendo a queste commissioni di custodia e servicing.

Commissioni di distribuzione

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

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

Altre Spese

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

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

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

Attribuzione di Costi e Spese

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Invesco funds

Denominazione: Invesco Global Leisure A

Gestore: Investec Asset Management Luxembourg S.A.

Data di inizio operatività: 03/10/1994

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: IV2029

Codice ISIN: LU0052864419

Finalità: Conseguire 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: Significativo

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in

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

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: L'obiettivo del Comparto è conseguire la crescita del capitale nel lungo termine da un portafoglio internazionale di investimenti in società operanti principalmente nei settori della progettazione, produzione o distribuzione di prodotti e servizi legati ad attività del tempo libero delle persone, che possono comprendere società automobilistiche, prodotti per la casa e

beni durevoli, media e internet e altre società impegnate a soddisfare le domande dei consumatori. Almeno il 70% delle attività totali del Comparto sarà investito nei titoli azionari di tali società.

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

Categorie di emittenti: Titoli di società operanti principalmente nei settori della progettazione, produzione o distribuzione di prodotti e servizi legati ad attività del tempo libero delle persone.

Specifici fattori di rischio: Poiché una parte consistente del Fondo è investita nei paesi meno sviluppati, gli investitori devono essere disposti ad accettare fluttuazioni estremamente

significative del valore del Fondo. Le variazioni dei tassi d'interesse provocano fluttuazioni del valore del Fondo. Le variazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sul rendimento dell'investimento

Tecnica di gestione: Approccio attivo e pragmatico bottom-up

Parametro di riferimento: MSCI World/Consumer Disc NR 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: 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

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

Alcune classi di Azioni sono tenute al pagamento di una commissione annua di distribuzione, come meglio descritto nell'Appendice A. Tale commissione di distribuzione sarà pagata ai sub-distributori come remunerazione della prestazione di specifici servizi legati alla distribuzione, tra cui a mero titolo d'esempio assistere i potenziali sottoscrittori nella scelta della classe di Azioni più corrispondente alle loro esigenze.

Altre Spese

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

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

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

Attribuzione di Costi e Spese

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Invesco Fund Series

Denominazione: Invesco UK Equity A Inc

Gestore: Invesco Management S.A.

Data di inizio operatività: 30/10/1987

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: IV2030

Codice ISIN: IE0030382794

Finalità: conseguire la crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

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

Valuta di denominazione: Gbp

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: investe in titoli di società del Regno Unito. Il Gestore investirà almeno il 70% delle attività totali del Comparto (al netto delle attività liquide accessorie) in titoli azionari emessi da (i) società con sede legale nel Regno Unito, (ii) società e altri organismi che, pur essendo ubicati al di fuori del Regno Unito, svolgano le loro attività commerciali prevalentemente in tale paese, oppure (iii) società holding, le cui partecipazioni siano investite prevalentemente in controllate con sede legale nel Regno Unito.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Regno Unito

Categorie di emittenti: Principalmente titoli azionari emessi da società con sede legale nel Regno Unito.

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. Le variazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sul rendimento dell'investimento.

Tecnica di gestione: Approccio attivo e pragmatico bottom-up di selezione basato sull'analisi dei fondamentali e delle valorizzazioni dei titoli azionari inglesi.

Parametro di riferimento: Mstar GIF OS UK Large-Cap Blend Equity

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: Gli altri pagamenti a valere sulle attività di un Comparto che sono autorizzati dall'Atto costitutivo di Trust comprendono tutte le tasse, gli oneri e le imposte di bollo pagabili sulle attività e sul reddito dei Comparti, con riferimento all'Atto costitutivo di Trust pertinente, alla creazione o emissione di Azioni (all'infuori delle imposte di bollo dovute da un sottoscrittore di Azioni), ovvero risultanti in altre circostanze; tutti gli oneri fiscali e di compravendita associati all'acquisizione o alla cessione di

investimenti; tutte le spese sostenute in relazione alla registrazione, al trasferimento e alla detenzione di investimenti da parte dell'Amministratore fiduciario o per suo conto; tutte le spese sostenute ai fini dell'incasso dei redditi e dell'amministrazione dei Comparti; tutti i costi e le spese miranti

a garantire che i Comparti rispettino la legislazione vigente; tutti i

costi e le spese sostenuti dal Gestore o dall'Amministratore fiduciario in relazione all'istituzione della Serie pertinente (escluse le voci di cui il Gestore accetta di farsi carico), tutte le spese sostenute per la redazione del KIID, tutte le commissioni, imposte di bollo, IVA e altri costi sostenuti relativamente a operazioni di cambio, alla negoziazione di opzioni, futures finanziari o contratti per differenze, inclusa la fornitura di copertura o margine; tutti i costi di cancelleria, stampa, traduzione, postali e di distribuzione relativi a tutti i documenti pubblicati ai sensi dell'Atto costitutivo di Trust, inclusi assegni, mandati di pagamento, dividendi,

certificati fiscali, rendiconti, bilanci, relazioni, prospetti; tutte le

commissioni e le spese del conservatore del registro o di suoi delegati; qualunque onere dovuto alla Banca centrale e alle autorità competenti in qualsiasi paese o territorio al di fuori dell'Irlanda, in cui le Azioni del Comparto siano o possano essere commercializzate; i costi e le spese sostenuti per rispettare costantemente gli obblighi di notifica, registrazione e altro

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

genere di ciascuna siffatta autorità di vigilanza e qualunque commissione e spesa di rappresentanti o agenti preposti in tale altro paese o territorio; tutte le commissioni e i costi relativi a un piano di ricostruzione e fusione ai sensi del quale i Comparti acquisiscano beni; tutti i costi e le spese sostenuti dal Gestore, dall'Amministratore fiduciario, dai Consulenti per gli investimenti, dall'Agente amministrativo, dal Conservatore del registro, dal

Sub-agente amministrativo e da qualunque loro delegato, che siano consentiti dall'Atto costitutivo di Trust nonché le commissioni e le spese della Società di revisione.

Destinazione dei proventi: Distribuzione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il prezzo di ciascuna quota viene calcolato e pubblicato su base giornaliera presso il sito web della società www.invesco.com e rendendo tali prezzi disponibili tramite Reuters, Morningstar e Bloomberg.

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.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Specifici fattori di rischio: 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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Invesco funds

Denominazione: Invesco Euro Bond A Acc

Gestore: Invesco Management S.A.

Data di inizio operatività: 01/04/1996

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine

Codice Old Mutual: IV4002

Codice ISIN: LU0066341099

Finalità: Graduale incremento del capitale investito

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto è costituito da un portafoglio diversificato di obbligazioni espresse in valute europee.

Il Comparto non intende investire in titoli azionari. Il Comparto può inoltre investire, solamente ai fini di una gestione efficiente di portafoglio, in strumenti derivati, compresi credit default swaps in veste di acquirente di protezione.

Il Comparto può investire fino al 30% dei suoi attivi netti in liquidità.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Europa.

Categorie di emittenti: obbligazioni o altri titoli di debito emessi da società e Stati, organismi sovranazionali, enti locali e organi pubblici nazionali.

Specifici fattori di rischio: Il valore degli investimenti e i redditi da essi prodotti sono soggetti a fluttuazioni (in parte a seguito di oscillazioni dei cambi in investimenti con esposizione in valuta) e gli investitori potrebbero non vedersi restituire l'intera somma investita.

La performance del Comparto può essere influenzata negativamente da variazioni del valore delle singole valute internazionali oppure nel caso in cui l'Euro si rafforzi rispetto ad altre valute.

Tecnica di gestione: top down e bottom up

Parametro di riferimento: BarCap Pano Agg TR

Classi di quote: A-acc

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,30

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: 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.

Denominazione Società: Janus capital funds plc

Denominazione: Janus Global Uncons Bond A USD Acc

Gestore: Janus Capital International Limited

Data di inizio operatività: 29/09/2014

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: JA1001

Codice ISIN: IE00BLTVXS96

Finalità: Il Fondo si prefigge di realizzare un rendimento totale positivo (crescita di capitale e reddito) dell'investimento nel tempo.

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: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il Fondo investe principalmente in obbligazioni e altri titoli di debito con un rating di tipo investment grade (alta qualità), ad alto rendimento o sprovvisti del classamento creditizio delle agenzie di rating.

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

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

Specifici fattori di rischio: Rischio d'investimento, Rischio d'investimento in strumenti finanziari derivati, Rischio d'interesse e di credito, Titoli ad alto rendimento, Rischio di liquidità, Titoli a bassa capitalizzazione, Rischio dei mercati in via di sviluppo, Rischio valutario.

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

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: a

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Commissioni Per Servizi Agli Azionisti

Le commissioni per servizi agli azionisti continuative sono dovute in relazione alle attività di ogni Comparto. Una commissione per servizio agli azionisti è dovuta a valere su attività di ogni Comparto del valore patrimoniale netto standard giornaliero; essa varia da un massimo dello 0,75% ad un minimo dello 0,50%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi).

Le commissioni per servizi agli azionisti sono calcolate e maturate giornalmente e pagate trimestralmente in arretrato. Le commissioni per servizio agli azionisti compensano il Distributore dei servizi forniti e delle spese affrontate nella promozione della vendita, che possono includere i pagamenti in corso del servizio agli azionisti all'Agente di Distribuzione o terzi, l'assistenza per la gestione delle acquisizioni, conversioni e rimborsi di Azioni, le commissioni per servizio agli azionisti saranno dovute in base alla proporzione tra il valore patrimoniale netto attribuibile ad ogni comparto A e non verranno utilizzate per finanziare le commissioni di vendita anticipate. Tutti gli Azionisti usufruiranno dei servizi per i quali hanno pagato tali spese. Il Distributore può retrocedere parzialmente o interamente la commissione per servizio agli azionisti agli Agenti di Distribuzione o a terzi.

Oneri Complessivi

JCIL ha accettato di rinunciare alla totalità o ad una parte delle commissioni di gestione nella misura necessaria per garantire che gli oneri complessivi (inclusi i compensi dell'Agente amministrativo, del Depositario e di tutti i rappresentanti della Società in qualunque giurisdizione) e le spese vive attribuite ad un Comparto in ciascun esercizio contabile non superino la percentuale del valore patrimoniale netto medio giornaliero attribuibile ad ogni Comparto. Gli oneri complessivi massimi variano da un massimo del 3% ad un minimo del 1,90%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi).

JCIL si riserva il diritto di restituire di volta in volta una parte della propria commissione di gestione degli investimenti alla Società al fine di ridurre la percentuale complessiva di spese a carico dell'Azionista. Inoltre, JCIL avrà diritto al rimborso delle spese vive.

JCIL potrà, a sua totale discrezione, rinunciare al pagamento degli oneri di gestione dei Comparti o ridurre l'importo di tali oneri in qualsiasi momento. In tal caso, la Società notificherà tale rinuncia o riduzione agli Azionisti nel successivo rendiconto annuale di bilancio o rendiconto semestrale.

Una rinuncia o riduzione delle commissioni per la gestione degli investimenti avrà un impatto positivo sul valore patrimoniale netto del Comparto al quale questa viene applicata. Al contrario, la revoca di una rinuncia o riduzione delle commissioni per la gestione degli investimenti da parte della JCIL rispetto ad un particolare Comparto avrà un impatto negativo sul valore patrimoniale netto di tale Comparto.

Nonostante i pagamenti delle commissioni per servizi agli azionisti o delle commissioni di distribuzione agli Agenti di Distribuzione o altri terzi di cui sopra, a valere sui propri patrimoni, JCM e/o le sue collegate potranno effettuare pagamenti sulla base delle vendite lorde, del patrimonio corrente o di altri parametri a

favore di Agenti di Distribuzione selezionati di cui ci si avvale o di cui si prevede ci si avvarrà per l'acquisizione o il mantenimento di azionisti dei Comparti o per altro scopo. L'importo di questi pagamenti sarà stabilito di volta in volta da JCM e/o dalle sue collegate, potrà essere rilevante e variare tra i diversi Agenti di

Distribuzione. Al momento questi pagamenti non superano l'1% dell'attuale patrimonio.

In ogni caso, tali pagamenti sono soggetti a modifiche. Il minimo delle vendite complessive richiesto per aver diritto a tali pagamenti ed i fattori di scelta degli Agenti di Distribuzione in base ai quali i pagamenti saranno eseguiti, verranno stabiliti di volta in volta da JCM e/o da sue collegate. Inoltre, JCM e/o le sue collegate potranno effettuare pagamenti a valere sul proprio patrimonio agli Agenti di Distribuzione e a terze parti (compresi gli Investitori Istituzionali) in relazione alla distribuzione o altri servizi (quali il mantenimento dei libri contabili, tenuta della contabilità su delega, trattazione delle

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

transazioni e/o servizi amministrativi o per gli azionisti) o altro. . Questi pagamenti si sommano a qualunque altra commissione che i Comparti possono pagare. Gli accordi relativi a detti pagamenti ed i rispettivi termini sono oggetto di negoziazioni per JCM e le sue controllate e la Società non sarà pertanto soggetta a nessuna obbligazione o responsabilità ad essi connessa.

Il ricevimento (o il presunto ricevimento) dei pagamenti sopra descritti potrà prevedere per un Agente di Distribuzione o per suoi addetti alle vendite un incentivo per favorire le vendite di azioni di un Comparto piuttosto che le vendite di altri compartimenti (o altri investimenti) rispetto ai quali l'Agente di Distribuzione non riceve tali pagamenti o li riceve in misura inferiore. Queste disposizioni di pagamento comunque non muteranno il prezzo al quale il Comparto emette le Azioni o l'importo che un Comparto riceve per investire per conto dell'investitore. Si potranno considerare tali disposizioni di pagamento nel momento in cui vengono valutate le indicazioni dei Comparti. Queste commissioni potranno sommarsi alle commissioni pagate dal patrimonio dei Comparti a questi Agenti di Distribuzione, agli Investitori Istituzionali o a terzi. JCM e/o le sue collegate potranno dividere altresì alcune spese di marketing o pagare o sponsorizzare incontri informativi, seminari, eventi per l'informativa al cliente, supporto per il materiale promozionale o programmi di avviamento dell'attività per gli Agenti di Distribuzione o altri terzi per aumentare la conoscenza dei Comparti.

ALTRE SPESE

Oltre agli oneri per la gestione degli investimenti, alle commissioni per servizi agli azionisti e a quelle di distribuzione, ciascun Comparto sostiene tutte le altre spese relative alla propria gestione e parte delle spese sostenute dalla Società nel suo insieme (ripartite sulla base del valore patrimoniale netto relativo di ciascun Comparto), comprese, ma non limitatamente, le seguenti spese:

(1) costi organizzativi, diversi dalle spese di costituzione, ma che includono le spese relative all'autorizzazione della Società, spese per la negoziazione e redazione dei contratti da essa sottoscritti, le spese di stampa del Prospetto informativo e le spese e gli onorari di consulenti professionisti per la sua costituzione;

(2) tutti i compensi versati agli Amministratori che non siano correlati al Consulente per gli investimenti;

(3) le normali commissioni bancarie e di mediazione relative alle operazioni dei Comparti;

(4) tutti i compensi dovuti a società di revisione e a consulenti legali in relazione ai Comparti;

(5) tutte le spese relative alle pubblicazioni e alla diffusione di informazioni agli Azionisti e ai potenziali azionisti; in particolare alcune spese per il sito web, le spese per la traduzione, la stampa e la distribuzione dei rendiconti annuali e semestrali, il presente Prospetto informativo e qualsiasi modifica dello stesso (inclusi i supplementi del prospetto e gli allegati relativi ad ogni paese), i moduli di sottoscrizione e il materiale di marketing;

(6) tutte le spese relative all'iscrizione ed al mantenimento dell'iscrizione della Società presso tutte le agenzie governative e le borse valori;

(7) tutte le imposte che possano gravare sulle attività, sul reddito e sulle spese imputabili ai Comparti, comprese le tasse annuali di sottoscrizione da corrispondere alle relative autorità di vigilanza;

(8) tutte le spese relative alla convocazione delle Assemblee generali annuali degli Azionisti e delle riunioni periodiche degli Amministratori;

(9) tutti i compensi dovuti al Depositario e all'Agente amministrativo;

(10) i costi e le spese sostenuti da JCM per la prestazione di servizi di supporto;

(11) tutte le spese sostenute per il funzionamento e la gestione della Società, comprese, senza limitazione alcuna alla generalità di quanto precede, le commissioni e le spese vive di tutti gli agenti incaricati dei pagamenti, delle banche corrispondenti e di tali altri rappresentanti della Società o altre commissioni per i servizi di clearing e di pagamento e relativa amministrazione contabile (comprese le commissioni dovute a società di clearing come la National Securities Clearing Corporation) nei paesi in cui quest'ultima è autorizzata alla pubblica distribuzione o altro, commissioni e spese calcolate ai normali

tassi commerciali. Inoltre, la Società attribuirà proporzionalmente ad ogni Comparto parte delle spese da essa sostenute, non direttamente attribuibili alla gestione di un determinato Comparto. Onde evitare dubbi si terrà conto di tali spese al momento del calcolo della total expense ratio di ogni Comparto.

I costi organizzativi (diversi dalle spese di costituzione della Società) sono stati interamente capitalizzati ed ammortizzati in quote costanti per il periodo di cinque anni successivo alla costituzione della Società e, sono stati equamente attribuiti ai Comparti creati al momento della costituzione della Società. Costi e spese sostenuti in relazione alla creazione di altri

Comparti, inclusi eventuali nuovi Comparti, vengono attribuiti al relativo Comparto e, a seconda della rilevanza di detti costi, saranno o appostati nell'esercizio contabile nel quale sono stati sostenuti oppure saranno ammortizzati in quote costanti per cinque anni (o per un periodo inferiore stabilito dagli Amministratori). Si prevede che i costi di costituzione del Comparto Janus European Research Fund

ammontino a circa \$ 25000 Dollari Statunitensi.

Spetterà agli Amministratori stabilire su che base ripartire le passività tra i Comparti (comprese le condizioni per la successiva redistribuzione delle stesse, se consentito o richiesto dalle circostanze) ed essi possono, periodicamente ed in qualsiasi momento, variare tale base ed imputare le spese della Società sui proventi dei Comparti.

Agli Azionisti possono essere addebitate commissioni bancarie e di altra natura per la gestione speciale delle operazioni sul conto qualora un azionista richieda una gestione speciale dei compartimenti da parte del suo Agente di Distribuzione. Eventuali commissioni dovute non saranno imputabili al Comparto.

COMPENSI DEGLI AMMINISTRATORI

Lo Statuto stabilisce che gli Amministratori hanno diritto ad un compenso, a titolo di remunerazione per i servizi resi, pari ad un importo da determinarsi periodicamente da parte degli Amministratori. Alla data del presente Prospetto l'importo complessivo dei compensi degli Amministratori in un anno non deve tuttavia superare Euro 300.000.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il prezzo delle Azioni dei diversi Comparti viene calcolato quotidianamente e pubblicato sul sito web www.janusinternational.com.

Denominazione Società: Julius baer multicash

Denominazione: JB Multicash Money Market Sterling B

Gestore: GAM (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 05/08/1992

Macro Categoria: Liquidità

Categoria: Liquidità altre valute

Codice Old Mutual: JB5003

Codice ISIN: LU0032254376

Finalità: conseguimento di un reddito adeguato al livello del mercato monetario in sterline, tenendo conto del principio della diversificazione del rischio, della stabilità del valore e della liquidità..

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Gbp

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Principali tipologie di strumenti finanziari: Investe almeno due terzi del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario, conformemente alla Direttiva 2009/65/CE, e in depositi a vista o revocabili, denominati in sterline, presso istituti di credito qualificati.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Regno Unito ed altri Paesi Europei.

Categorie di emittenti: Emittenti sovrani ed assimilabili ed altri emittenti con elevato rating.

Specifici fattori di rischio: Gli investitori la cui valuta di riferimento si discosta dalla valuta di investimento del comparto possono incorrere in rischi di cambio.

Tecnica di gestione: Il fondo investe prevalentemente in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni a tasso fisso o variabile a breve termine (vita residua prevalentemente da uno a cinque anni) denominate in GBP e di qualità creditizia elevata (rating da AAA ad A). Stile di gestione attivo, processo d'investimento disciplinato. Obiettivo: sovraperformare il benchmark

Parametro di riferimento: Cust Benchm JB Money Market USD

Classi di quote: b

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,10

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,25

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: I comparti che, nell'ambito della loro politica d'investimento, investono in altri OIC o OICVM esistenti, possono essere soggetti a commissioni sia a livello del fondo d'investimento interessato sia a livello della Società. Se un comparto acquista azioni di altri OIC o OICVM gestiti direttamente o indirettamente dalla Società di gestione o da una società alla quale essa è collegata mediante un rapporto di co-gestione o controllo oppure mediante una partecipazione diretta o indiretta di oltre il 10% del capitale o dei voti („fondi target collegati”), al patrimonio del comparto interessato può essere addebitata, in relazione a siffatti investimenti, solo una commissione ridotta pari al massimo allo 0,25% annuo del valore netto d'inventario medio del rispettivo comparto. Inoltre la Società non può addebitare al comparto che effettua l'investimento le eventuali commissioni di emissione e di riscatto dei fondi target collegati. La Società paga inoltre le spese derivanti dall'attività della Società che fra l'altro comprendono le seguenti voci:

spese per la gestione e la sorveglianza operativa dell'attività amministrativa della Società, per le tasse, per i servizi legali e di revisione dei conti, per l'acquisto e la vendita di valori mobiliari, per le imposte, per le procure per la convocazione dell'Assemblea generale, per i certificati azionari, per i rapporti di gestione e Prospetti, per altre misure di promozione delle vendite e di marketing, nonché di ulteriore assistenza alla vendita, per l'emissione ed il riscatto di azioni, per il pagamento dei dividendi, per gli agenti di pagamento e i rappresentanti, per la RBC Dexia, per i diritti di registrazione, per il rendiconto alle rispettive autorità di sorveglianza competenti, per i costi e le spese del Consiglio di Amministrazione della Società, per i premi assicurativi, per gli interessi, per le commissioni di ammissione alle quotazioni di Borsa e di broker, per il rimborso di spese della banca depositaria e di tutti gli altri contrattuali della Società, per il calcolo e la pubblicazione del valore netto d'inventario di ogni azione e dei prezzi delle azioni, nonché per i diritti di licenza per l'utilizzazione del marchio „Julius Bär”. La remunerazione per la banca depositaria, l'agente principale di amministrazione, l'agente domiciliare, del registro degli azionisti e di trasferimento ammonta allo 0,20% massimo annuo.

Tutte le commissioni, i costi e le spese a carico della Società vengono compensati dapprima con i proventi e successivamente con il capitale. Tutti i costi che possono essere assegnati ai singoli comparti vengono ad essi addebitati. Il complesso delle spese e commissioni addebitate a ciascun comparto viene rilevato periodicamente ed è disponibile su richiesta presso la Società e i rappresentanti nazionali della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario delle diverse classi/tipologie di azioni dei diversi comparti della SICAV, calcolato giornalmente è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", con indicazione della relativa data di riferimento e sul sito web della compagnia.

Denominazione Società: Jpmorgan investment funds

Denominazione: JPM Europe Strategic Div A (acc) EUR

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

Data di inizio operatività: 24/02/2005

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: JP2018

Codice ISIN: LU0169527297

Finalità: Mira ad ottenere la rivalutazione del capitale nel lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno il 67% degli attivi complessivi del Comparto (escluso il denaro e strumenti equivalenti al denaro) viene investito in azioni e titoli legati ad azioni di società con sede legale, in un Paese europeo o con la parte preponderante delle proprie attività economiche in Europa, anche se sono quotate altrove. L'esposizione azionaria può essere realizzata mediante

investimento in azioni, ricevute di deposito, warrant e altri diritti di

partecipazione in misura limitata, anche mediante investimento in titoli convertibili, titoli indicizzati, certificati di partecipazione e certificati indicizzati ai mercati azionari e in misura limitata, anche mediante investimento in titoli convertibili, titoli indicizzati, certificati di partecipazione e certificati indicizzati ai mercati azionari. Titoli di debito a tasso fisso e variabile, denaro ed equivalenti possono essere detenuti in via residuale. Il Comparto può inoltre investire in OICVM e altri OIC e strumenti finanziari derivati.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Pravalentemente Europa.

Categorie di emittenti: Società europee caratterizzate da consistenti redditi da dividendi

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

Parametro di riferimento: MSCI Europe 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: Gli Oneri amministrativi e di esercizio sono allocati ai Comparti ai quali si riferiscono, o ripartiti tra tutti i Comparti e le Classi di Azioni proporzionalmente al loro rispettivo patrimonio netto. Gli Oneri amministrativi e di esercizio maturano quotidianamente nell'ambito delle Classi di Azioni di ciascun Comparto secondo lo schema di attribuzione dei costi applicato a ciascuna Classe. Gli Oneri amministrativi e di esercizio sostenuti dalle Azioni di Classe A di tutti i Comparti, variano da un massimo dello 0,40% ad un minimo dello 0,20%, (rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi), ed il Gestore sosterrà la parte di tali oneri eccedente i tassi specificati. Viceversa, il Gestore tratterrà la somma corrispondente alla parte di percentuale fissa degli Oneri amministrativi e di esercizio addebitati alla relativa Classe, relativa agli oneri non effettivamente sostenuti da tale Classe.

La Sicav sostiene tutte le spese operative ordinarie ("Oneri amministrativi e di esercizio"), che comprendono, a titolo esemplificativo, spese di costituzione quali i costi di organizzazione e registrazione; commissioni periodiche di deposito a copertura degli oneri correlati alle operazioni e all'attività di custodia dovuti alla Banca Depositaria ("Commissioni di Deposito"); commissioni dovute alla Banca Depositaria per le attività svolte in forma fiduciaria ("Commissioni Fiduciarie"); commissioni di contabilità che coprono i servizi di contabilità ed amministrazione dei fondi dovute alla Banca Depositaria ("Commissioni di Contabilità"); commissioni di rappresentanza per i trasferimenti che coprono i servizi di tenuta dei registri e di rappresentanza per i trasferimenti e dovute al Gestore ("Commissione al Rappresentante per i Trasferimenti"), la "Taxe d'abonnement"; emolumenti agli Amministrativi e spese vive sostenute in misura ragionevole dagli Amministratori della Sicav; onorari e spese sostenuti per consulenze legali e attività di revisione; commissioni periodiche per la registrazione e per la quotazione sulle Borse Valori, comprese le spese di traduzione; nonché costi e spese correlati alla redazione, stampa e distribuzione del Prospetto, delle relazioni finanziarie e di altra documentazione della Sicav da distribuirsi agli Azionisti.

Ciascun Comparto sostiene i costi e le spese per l'acquisto e la vendita di valori mobiliari di portafoglio e di strumenti finanziari, nonché commissioni ed oneri di intermediazione, interessi o imposte dovute e altre spese correlate alle operazioni ("Commissioni di Intermediazione"). Le Commissioni di Intermediazione sono contabilizzate per cassa e corrisposte al momento dell'erogazione del servizio o della fatturazione. Tali Commissioni vengono dedotte dal patrimonio netto del Comparto a cui si riferiscono. Le Commissioni di Intermediazione sono ripartite tra tutte le Classi azionarie di ciascun Comparto.

La Sicav sostiene tutte le spese di natura straordinaria che includono, senza limitazione, le spese relative a controversie e l'intero importo di imposte, diritti, contributi o oneri assimilabili che gravano sulla Sicav o sulle sue attività patrimoniali che non siano considerate spese di natura ordinaria ("Spese Straordinarie").

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: LFP

Denominazione: La Française Allocation R

Gestore: LFP

Data di inizio operatività: 24/10/2003

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: LF1001

Codice ISIN: FR0010225052

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

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

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

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

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

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

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: R

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

Oneri e spese

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

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

Denominazione Società: Lombard Odier Funds

Denominazione: LO Funds - Golden Age (EUR) P A

Gestore: Lombard Odier Funds (europe) S.A.

Data di inizio operatività: 26/11/1999

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: LO2013

Codice ISIN: LU0161986921

Finalità: perseguire l'apprezzamento del capitale sul lungo termine e sopportare l'oscillazione del valore delle loro azioni.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+1

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe in titoli azionari di società di tutto il mondo la cui crescita futura sarà determinata in misura considerevole dal tema dell'invecchiamento della popolazione. In questo universo di investimento il Gestore può puntare anche su società a piccola e media capitalizzazione (considerate tali nei rispettivi mercati) nonché in società costituite od operanti prevalentemente nei mercati emergenti. Egli può impiegare una vasta gamma di strumenti finanziari derivati, quali opzioni, future e swap (soprattutto CFD) per aumentare o ridurre l'esposizione a determinati mercati, settori, emittenti e valute.

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

Categorie di emittenti: Principalmente società a piccola e media capitalizzazione (considerate tali nei rispettivi mercati) nonché in società costituite od operanti prevalentemente nei mercati emergenti.

Specifici fattori di rischio: Il Comparto affronta rischi di investimento maggiori di quelli descritti nel paragrafo 3.1 del Prospetto informativo della Società di gestione per effetto dell'utilizzo di opzioni su titoli nell'ambito della strategia di investimento e dell'investimento in imprese minori. Le Azioni di imprese minori spesso negoziate sui mercati OTC (over-the-counter) possono essere meno liquide di quelle ammesse alla quotazione ufficiale delle principali borse valori. Pertanto, i valori mobiliari di imprese minori potranno, di tanto in tanto, e specialmente nei mercati in ribasso, diventare non liquidi e sperimentare la volatilità dei prezzi a breve nonché un notevole scarto fra domanda e offerta. La combinazione della volatilità dei prezzi con la scarsa liquidità di tali mercati potrebbe avere un effetto negativo sul rendimento degli investimenti del Comparto.

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

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: p

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Per i servizi resi relativi alla promozione delle Azioni della Società, il Distributore ha diritto a una commissione di distribuzione calcolata e accantonata in ciascun Giorno di Valutazione in riferimento al valore netto d'inventario delle categorie di Azioni P dei relativi Comparti e corrisposta mensilmente in forma posticipata. Per le categorie di Azioni I non vi è alcuna commissione di distribuzione.

Il Distributore può, di volta in volta, retrocedere ai distributori locali, intermediari di vendita, a procacciatori d'affari o ad azionisti una quota o la totalità dei propri compensi. Le commissioni di distribuzione spettanti al Distributore per i servizi resi con riferimento alle diverse categorie di Azioni di ciascun Comparto sono indicate nella tabella del Prospetto Informativo della Società di gestione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore netto d'inventario di ciascun Comparto nonché di ciascuna Azione di ciascun Comparto viene calcolato in ciascun giorno di valutazione, eccezion fatta per i casi di sospensione descritti nel Prospetto Informativo della società di gestione. Il valore netto d'inventario delle azioni è pubblicato quotidianamente sul sito www.funds.lombardodier.com.

Denominazione Società: BNY Mellon global funds

Denominazione: BNY Mellon Gbl Eq Higher Inc EUR A

Gestore: BNY Mellon Global Management Limited

Data di inizio operatività: 03/09/2010

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: ME2011

Codice ISIN: IE00B3V93F27

Finalità: Incremento del capitale nel lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investirà principalmente, con ciò intendendosi per almeno i tre quarti del patrimonio totale del Comparto, in un portafoglio di azioni e strumenti finanziari collegati ad azioni (obbligazioni convertibili (solitamente non classificate ai fini della qualità del credito), azioni privilegiate convertibili e warrants (con un limite del 10% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto nel caso di warrants)) di società di tutto il mondo quotate o negoziate in Borse Riconosciute.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Globale.

Categorie di emittenti: Società di tutte le dimensioni e di qualunque settore che mirano a dividendi superiori alla media e con buone prospettive di crescita.

Specifici fattori di rischio: Rischio legato alla variazione dei tassi di cambio, rischio legato all'utilizzo di derivati, rischio mercati emergenti, rischio emittenti, rischio valutario.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo "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: FTSE World TR USD

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

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: MFS Meridian Funds

Denominazione: MFS® Meridian Gbl Equity A1 EUR Acc

Gestore: MFS International Ltd.

Data di inizio operatività: 12/03/1999

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: MF2002

Codice ISIN: LU0094560744

Finalità: L'obiettivo del fondo è l'incremento del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe prevalentemente (almeno il 70%) in titoli azionari di società con sede in paesi con mercati sviluppati ed emergenti, che ritiene dotate di una potenzialità di crescita degli utili superiore alla media rispetto ad altre (società di tipo crescita), in imprese che ritiene sottovalutate rispetto al loro valore percepito (società di tipo valore) o in un abbinamento di società di tipo crescita e valore.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Mercati sviluppati ed emergenti.

Categorie di emittenti: Società di tipo valore e di tipo crescita. Generalmente il fondo concentra i propri investimenti in società di maggiore dimensione, ma può investire in imprese di qualsiasi dimensione.

Specifici fattori di rischio: Il fondo investe principalmente in titoli azionari i cui prezzi possono variare notevolmente in risposta a condizioni inerenti all'emittente e al mercato e di natura economica, industriale, politica e normativa. Dal momento che il fondo può concentrare i propri investimenti in un numero ristretto di società la sua performance può subire maggiori variazioni e avere un andamento meno positivo rispetto a fondi più diversificati. Gli investimenti in prodotti derivati possono incrementare i guadagni e le perdite. Inoltre le variazioni dei tassi di cambio possono incidere notevolmente sul valore di un investimento.

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 anzichè su un settore o tendenza del mercato.

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: A1

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,52

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,30

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: I costi previsti per ciascun fondo includono le seguenti spese:

1. Spese di intermediazione, spese bancarie e costi di interesse originati dalla transazioni effettuate;
2. tutte le spese relative a servizi ed attività svolte per conto della Società, che includono il Gestore, il Distributore, la Banca Depositaria, Agente per i trasferimenti, Agente per l'elaborazione dati, la Società di revisione autorizzata, i Consulenti legali;
3. tutte le spese relative a pubblicazione e spedizioni di materiale informativo ai clienti, in particolare il costo di stampa e distribuzione annuale e semestrale di reports, nonché prospetti e supplementi;
4. tutte le spese concernenti l'iscrizione della Società a borse e agenzie governative.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale di ciascun comparto è disponibile ogni giorno presso la sede legale della Società 49, Avenue J.F. Kennedy, c/o State Street Luxembourg S.A., L-1855 Luxembourg (Tel: + 352 464010-1), il sito mfs.com o i principali quotidiani locali.

Denominazione Società: MFS Meridian Funds**Denominazione: MFS® Meridian Global Concentrated A1 EUR**

Gestore: MFS Investment Management Company (Lux) S.a r.l.

Data di inizio operatività: 26/09/2005

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: MF2007

Codice ISIN: LU0219418919

Finalità: incremento del capitale espresso in dollari Usa.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe prevalentemente (almeno il 70%) in titoli azionari di società con sede in paesi con mercati sviluppati ed emergenti. In genere il fondo concentra i propri investimenti in titoli azionari di società di maggiori

dimensioni e società con sede in Paesi con mercati sviluppati.

Generalmente il fondo investe in non più di 50 società.

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente società con sede in paesi con mercati sviluppati ed emergenti.

Categorie di emittenti: principalmente titoli di azionari di società di maggiori dimensioni

Specifici fattori di rischio: Rischio relativo ai mercati emergenti-Rischio valutario.

Tecnica di gestione: bottom-up

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: A1

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,46

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,15

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: I costi previsti per ciascun fondo includono le seguenti spese:

1. Spese di intermediazione, spese bancarie e costi di interesse originati dalla transazioni effettuate;
2. tutte le spese relative a servizi ed attività svolte per conto della Società, che includono il Gestore, il Distributore, la Banca Depositaria, Agente per i trasferimenti, Agente per l'elaborazione dati, la Società di revisione autorizzata, i Consulenti legali;
3. tutte le spese relative a pubblicazione e spedizioni di materiale informativo ai clienti, in particolare il costo di stampa e distribuzione annuale e semestrale di reports, nonché prospetti e supplementi;
4. tutte le spese concernenti l'iscrizione della Società a borse e agenzie governative.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale di ciascun comparto è disponibile ogni giorno presso la sede legale della Società 49, Avenue J.F. Kennedy, c/o State Street Luxembourg S.A., L-1855 Luxembourg (Tel: + 352 464010-1), il sito mfs.com o i principali quotidiani locali.

Denominazione Società: M&G Investment Funds

Denominazione: M&G Prudent Allocation EUR A Acc

Gestore: M&G Securities Limited

Data di inizio operatività: 23/04/2015

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati-obbligazionari

Codice Old Mutual: MG3002

Codice ISIN: GB00BV8BTV53

Finalità: L'obiettivo del Fondo è fornire un rendimento totale in un periodo di tre anni.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

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

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe principalmente in titoli a reddito fisso, azioni societarie, altri fondi, liquidità e strumenti derivati.

Il Fondo non investirà oltre il 50% in azioni societarie, inoltre può investire oltre il 35% in titoli emessi o garantiti da uno Stato dello SEE o da altri paesi elencati nel Prospetto informativo del Fondo.

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 tassi di cambio, rischio utilizzo strumenti finanziari derivati, rischio tasso di interesse, rischio emittente, rischio di insolvenza, rischio mercati emergenti.

Tecnica di gestione: I gestori credono che il miglior approccio per raggiungere il proprio obiettivo di investimento risieda nell'allocazione flessibile del capitale tra le diverse asset class. Il team Multi-Asset di M&G adotta da oltre 15 anni un approccio distintivo, basato su un solido quadro di riferimento valutativo in combinazione con elementi di finanza comportamentale: le reazioni emotive degli investitori agli eventi possono causare un disallineamento momentaneo dei prezzi creando opportunità di investimento.

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: a

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: Informazioni di carattere generale: Le spese di costituzione e autorizzazione della Società, nonché le spese relative all'offerta di Azioni, alla preparazione e stampa del Prospetto Informativo come pure i compensi per i servizi professionali prestati alla Società in relazione a detta offerta saranno a carico dell'AAA. La Società potrà pagare, attingendo dal proprio patrimonio, gli oneri e le spese a carico della stessa, fra cui i seguenti oneri e spese: i compensi e le spese pagabili al Depositario e all'AAA e, ove non corrisposti dall'AAA, i compensi del Gestore Patrimoniale; le commissioni di intermediazione, gli oneri fiscali (ivi compresa l'imposta di bollo e/o la SDRT) e gli altri esborsi necessariamente sostenuti in relazione

alle operazioni effettuate per la Società e di norma indicati, secondo il caso, nelle distinte di compravendita, nelle note di conferma e nei conti di riconciliazione; gli onorari, spese o esborsi dei consulenti legali o altri consulenti della Società. Per maggiori informazioni relative agli oneri, si rinvia al Prospetto Informativo della società di gestione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : il Valore Patrimoniale Netto per Azione della Società viene determinato alle ore 12.00, ora del Regno Unito, di ciascuna Data di Valutazione. Il valore delle quote viene pubblicato sul "Sole 24 Ore" e sul sito: www.mandg-investments.it/it/FondiEQuotazioni/Quotazioni/index.jsp

Denominazione Società: M&G Investment Funds

Denominazione: M&G Income Allocation Euro A Acc

Gestore: M&G Securities Limited

Data di inizio operatività: 07/11/2013

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati-obbligazionari

Codice Old Mutual: MG3003

Codice ISIN: GB00BCCR3283

Finalità: fornire un livello crescente di reddito con crescita di 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 fondo investe principalmente in azioni societarie, titoli a reddito fisso, liquidità e derivati. Il fondo può investire oltre il 35% in titoli emessi o garantiti da uno Stato dello SEE o da altri paesi elencati nel Prospetto informativo del fondo. Il fondo può investire anche in proprietà, ma solo indirettamente.

Aree geografiche/mercati di riferimento: prevalentemente Stati dello SEE.

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 variazione tassi di cambio e di interesse, rischio di oscillazione di prezzi, rischio utilizzo strumenti finanziari derivati, rischio insolvenza, rischio controparte, rischio mercati emergenti.

Tecnica di gestione: Il gestore del Fondo adotta un approccio flessibile all'allocazione del capitale tra le varie classi di attivi in funzione delle variazioni delle condizioni economiche e della valutazione degli attivi.

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: Informazioni di carattere generale: Le spese di costituzione e autorizzazione della Società, nonché le spese relative all'offerta di Azioni, alla preparazione e stampa del Prospetto Informativo come pure i compensi per i servizi professionali prestati alla Società in relazione a detta offerta saranno a carico dell'AAA. La Società potrà pagare, attingendo dal proprio patrimonio, gli oneri e le spese a carico della stessa, fra cui i seguenti oneri e spese: i compensi e le spese pagabili al Depositario e all'AAA e, ove non corrisposti dall'AAA, i compensi del Gestore Patrimoniale; le commissioni di intermediazione, gli oneri fiscali (ivi compresa l'imposta di bollo e/o la SDRT) e gli altri esborsi necessariamente sostenuti in relazione

alle operazioni effettuate per la Società e di norma indicati, secondo il caso, nelle distinte di compravendita, nelle note di conferma e nei conti di riconciliazione; gli onorari, spese o esborsi dei consulenti legali o altri consulenti della Società. Per maggiori informazioni relative agli oneri, si rinvia al Prospetto Informativo della società di gestione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : il Valore Patrimoniale Netto per Azione della Società viene determinato alle ore 12.00, ora del Regno Unito, di ciascuna Data di Valutazione. Il valore delle quote viene pubblicato sul "Sole 24 Ore" e sul sito: www.mandg-investments.it/it/FondiEQuotazioni/Quotazioni/index.jsp

Denominazione Società: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Denominazione: BGF Fixed Income Global Opps A2 EUR Hdg

Gestore: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 31/01/2007

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate

Codice Old Mutual: ML4004

Codice ISIN: LU0278453476

Finalità: ottenere un rendimento assoluto.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in valori mobiliari a reddito fisso denominati in varie valute ed emessi da governi, enti governativi e società di tutto il mondo. Può essere utilizzato l'intero spettro di valori mobiliari disponibili, inclusi titoli non investment grade.

L'esposizione al rischio valutario viene gestita in maniera flessibile

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

Categorie di emittenti: enti governativi

Specifici fattori di rischio: Mercati emergenti e Titoli del Debito Sovrano: I mercati emergenti sono generalmente quelli di paesi più poveri o meno sviluppati, caratterizzati

da un minore sviluppo economico e/o del mercato dei capitali, da prezzi dei titoli più elevati e da una più marcata instabilità valutaria. Nei mercati dei titoli dei paesi in via di sviluppo, di dimensioni minori rispetto ai mercati più consolidati, i volumi di negoziazione notevolmente ridotti si traducono in una minore liquidità e in una più accentuata instabilità delle quotazioni. La capitalizzazione di mercato e i volumi delle negoziazioni possono essere concentrati in un ristretto gruppo di emittenti appartenenti a un limitato numero di settori, così come può verificarsi un'analoga elevata concentrazione tra gli investitori e gli intermediari finanziari. Tali fattori potrebbero influire negativamente sulla tempistica e sul prezzo degli acquisti o delle cessioni di titoli effettuati da un Comparto. Alcuni governi di mercati emergenti esercitano un'influenza rilevante sul settore privato dell'economia di molti paesi in via di sviluppo, nei quali gli elementi d'incertezza politica e sociale possono essere particolarmente rilevanti. Un altro rischio comune alla maggior parte dei paesi in via di sviluppo è la

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

forte dipendenza dei loro sistemi economici dalle esportazioni e di conseguenza dagli scambi commerciali internazionali. Anche il sovraccarico che grava sulle infrastrutture, la relativa arretratezza dei sistemi finanziari e le problematiche ambientali rappresentano dei rischi in alcuni paesi. Nei mercati emergenti i principi generalmente accettati di redazione e certificazione dei bilanci e di rendicontazione finanziaria possono differire notevolmente rispetto a quelli vigenti nei paesi avanzati. Rispetto ai mercati maturi, in alcuni mercati emergenti la regolamentazione, l'applicazione delle normative e la vigilanza sulle attività degli investitori possono essere carenti. Tra tali aspetti figurano le negoziazioni di titoli effettuate da gruppi di investitori che potrebbero avvalersi di informazioni essenziali ma non di dominio pubblico. In alcuni mercati emergenti, i conservatori del registro non sono soggetti a vigilanze governative efficaci né sono sempre indipendenti dagli emittenti. Gli investitori devono pertanto essere consapevoli che i Comparti interessati potrebbero subire perdite prodotte da questi problemi di registrazione. Alcuni paesi in via di sviluppo sono particolarmente debitori nei confronti di banche commerciali e governi esteri. L'investimento in titoli obbligazionari di debito ("Debito Sovrano") emessi o garantiti dai governi, agenzie ed enti locali di paesi in via di sviluppo ("entità governative") comporta un alto livello di rischio.

Tecnica di gestione: dato non disponibile

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: a2h

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

Oneri e spese

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: MANDARINE FUNDS

Denominazione: Mandarin Unique S&M Caps Europe R

Gestore: LA FRANCAISE AM INTERNATIONAL Public Limited Company

Data di inizio operatività: 29/03/2010

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: MN2001

Codice ISIN: LU0489687243

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

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

Aree geografiche/mercati di riferimento: prevalentemente Europa.

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

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

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

Parametro di riferimento: STOXX Europe Small 200 TR

Classi di quote: R

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

Oneri e spese

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Morgan stanley investment funds

Denominazione: MS INVF European Property A

Gestore: Morgan Stanley Investment Management Inc.

Data di inizio operatività: 01/09/1997

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: MS2007

Codice ISIN: LU0078113650

Finalità: Aumento a lungo termine del capitale investito

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

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 che hanno sede o che svolgono la maggior parte della loro attività economica in Asia, escluso il Giappone, in modo da trarre profitto dalla dinamica capacità di crescita della regione. I Comparti possono anche investire, in via accessoria, in certificati rappresentativi di azioni in deposito ("depository receipts", compresi "American Depositary Receipts"- ADRs -; "Global Depositary Receipts" - GDRs -; "European Depositary Receipts" - EDRs -;) in strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate, warrants, titoli non trattati ampiamente e obbligazioni.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Investe in Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Olanda, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito e in mercati europei minori ed emergenti, ma anche in Paesi non europei.

Categorie di emittenti: Principalmente Società operanti nel settore immobiliare di medio/elevata capitalizzazione.

Specifici fattori di rischio: MERCATI EMERGENTI In alcuni Stati vi è la possibilità di esproprio delle attività, di tassazioni aventi il carattere di una confisca, di instabilità politica e/o sociale, e di sviluppi diplomatici che potrebbero influenzare gli investimenti in tale Stato. Potrebbe esservi un accesso più limitato di quanto solitamente avviene alle informazioni relative agli strumenti finanziari, ed entità finanziarie in alcuni Stati potrebbero non essere soggette a certi standard di contabilità, revisione e rapporti finanziari paragonabili a quelli ai quali alcuni investitori sono abituati. Alcuni mercati finanziari nei quali il volume degli scambi è in crescita hanno spesso un volume di scambi sostanzialmente minore di quello dei mercati più evoluti, e i titoli emessi da molte società sono meno liquidi ed il loro valore tende a fluttuare in modo maggiore rispetto ai titoli emessi da società omologhe presenti in mercati più ampi. In vari paesi, vi sono diversi livelli di supervisione e regolamentazione in relazione agli scambi, alle istituzioni finanziarie ed agli emittenti. Inoltre, il modo in cui gli investitori stranieri possono investire in titoli in alcuni Stati ed i limiti imposti a investimenti potrebbero influenzare gli investimenti di alcuni Comparti in vari paesi. Il debito delle nazioni emergenti è soggetto ad un alto rischio, non deve rispondere ad un "rating" standard minimo e potrebbe non avere una valutazione attribuitagli da una organizzazione di valutazione del credito riconosciuta a livello internazionale. L'emittente o autorità governativa che controlla il pagamento del debito di una nazione emergente potrebbe non essere in grado o non voler ripagare il debito e/o gli interessi nei tempi e modi stabiliti. Pertanto, l'obbligato sovrano potrebbe venir meno alle proprie responsabilità. Se si verifica tale evento, la Società potrebbe avere limitate possibilità di azioni legali verso l'emittente e/o il prestatore di garanzia. In alcuni casi, il processo potrebbe svolgersi nei tribunali dell'obbligato al pagamento, e le possibilità di colui che è in possesso di titoli di debito di un governo straniero di ottenerne il pagamento potrebbero dipendere dal clima politico del momento del paese. Inoltre, non vi può essere garanzia che i creditori commerciali non contestino i pagamenti a coloro in possesso di altri titoli del debito di un governo straniero nel caso di mancato pagamento nel contesto dei loro accordi di prestito bancario commerciale. Inoltre, i titoli dei paesi emergenti saranno generalmente denominati nella valuta locale. Un Comparto può (ove consentito) investire in tali titoli e convertire il valore dei titoli denominati nella valuta di un paese emergente nella Valuta di Riferimento. Poiché il valore delle valute fluttua in relazione l'una all'altra, i cambi dei tassi di cambio di valute possono aumentare o diminuire il valore della Valuta di Riferimento di detti titoli. I sistemi di regolamento nei mercati emergenti potrebbero non essere organizzati quanto quelli dei mercati evoluti. Potrebbe quindi esservi il rischio che un pagamento

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

venga ritardato e che la liquidità od i titoli di un Comparto possano per questo essere compromessi per le mancanze o i difetti nel sistema dei pagamenti. In particolare, la pratica dei mercati potrebbe richiedere il pagamento prima della ricezione dei valori mobiliari da parte dell'acquirente o che il valore mobiliare venga rilasciato prima della riscossione del pagamento. In questi casi, il mancato pagamento da parte dell'agente o della banca (la "Controparte") attraverso la quale avviene la transazione potrebbe risultare in una perdita nei Comparti che investono in titoli dei mercati emergenti. La Società, dove possibile, si adopererà per utilizzare Controparti di un certo livello finanziario affinché tale rischio sia ridotto. In ogni caso, non può esservi certezza che la Società elimini questo rischio per i Comparti, anche perché le Controparti che operano nei mercati emergenti spesso non possiedono le risorse e le finanze di quelle dei paesi più sviluppati. Potrebbe insorgere inoltre il rischio che, data l'incertezza nel funzionamento dei sistemi di pagamento in determinati mercati, più richieste confliggenti potrebbero giungere contemporaneamente in relazione ai titoli in possesso dei Comparti od in via di trasferimento ai Comparti. Inoltre, i fondi di garanzia potrebbero essere inesistenti ovvero inadeguati al soddisfacimento delle richieste delle società in ciascuna di tali evenienze. Gli investimenti nella Federazione Russa e negli Stati dell'ex Unione Sovietica scontano taluni rischi maggiorati in relazione alla proprietà e alla custodia dei valori mobiliari. In questi paesi tale proprietà è evidenziata da annotazioni nei registri di una società o del suo custode dei registri (che non è né un agente del Custode né responsabile verso quest'ultimo). Né il Custode né alcuno dei suoi corrispondenti locali deterranno direttamente od in un effettivo sistema di deposito centralizzato alcun certificato rappresentativo di diritti di proprietà sulle suddette società. Come conseguenza di tale sistema e della mancanza di efficaci norme statali e della loro applicazione, la Società potrebbe perdere la registrazione a suo nome e la proprietà dei titoli delle suddette società a seguito di frodi, negligenza o anche meri errori. Tuttavia, in considerazione di tali rischi, il corrispondente del Custode segue procedure migliorate di "due diligence". Il corrispondente ha stipulato accordi con custodi dei registri di società ed ammetterà investimenti solo in società che hanno in vigore delle adeguate procedure di registrazione. Inoltre, il rischio connesso ai regolamenti è minimo perché il corrispondente non effettuerà pagamenti fino a quando gli estratti del custode dei registri non saranno stati ricevuti e controllati. Inoltre, i titoli del debito dei predetti Stati comportano un maggior rischio connesso alla custodia poiché questi titoli, in conformità alle pratiche del mercato, sono tenuti in custodia presso istituzioni, le quali potrebbero non avere una copertura assicurativa adeguata per coprire le perdite dovute a furto, distruzione o inadempimenti mentre tali beni sono sotto la loro custodia. In aggiunta alle informazioni relative ai mercati emergenti nei precedenti paragrafi, gli investimenti in India possono essere soggetti a rischi di altro genere. Detti rischi comprendono, a titolo di esempio, controlli sugli investimenti stranieri e restrizioni sul rimpatrio dei capitali e sul cambio Rupie/ Dollari USA, l'impatto sull'economia di disordini religiosi o di natura etnica nonché la revoca o la mancata rinnovazione dell'Autorizzazione come Investitore Istituzionale Straniero.

Tecnica di gestione: Sono oggetto di osservazione gli impatti della macroeconomia, dei fattori ciclici e demografici sui settori immobiliari. L'allocazione degli asset è stabilita attraverso l'analisi di domanda ed offerta per il settore immobiliare di ciascun Paese europeo. Una analisi bottom-up identifica i titoli all'interno della struttura top-down. Le schermate di valore includono il prezzo/nav e considerano il tasso massimo del mercato immobiliare. Ha una rilevanza chiave la ricerca fondamentale focalizzata sulla gestione.

Parametro di riferimento: GPR General EUR TR EUR

Classi di quote: a

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: Le spese di costituzione di nuovi Comparti saranno pagate dalla Società e sono state ammortizzate in cinque anni in ratei di uguale importo.

I Comparti saranno soggetti a Commissioni per Servizi agli Azionisti mensili ad una aliquota massima annuale dello 0,25% del Valore del Patrimonio Netto medio giornaliero attribuibile a tutte le Classi di Azioni dei Comparti.

Il Depositario, l'Agente Amministrativo, l'Agente per i Pagamenti e il Domiciliatario, così come il Custode del Registro e l'Agente per i Trasferimenti, hanno titolo a ricevere, a valere sulle attività della Società, un compenso in conformità alla normale prassi del Lussemburgo. Il compenso matura sulla base del valore medio giornaliero delle attività ed è pagato

mensilmente. Inoltre, gli esborsi di entità ragionevole e le spese di modesta entità dei menzionati soggetti saranno addebitati alla Società. Le commissioni per il Depositario variano da Comparto a Comparto a seconda delle dimensioni e del luogo in cui gli investimenti sono effettuati. Le relative commissioni variano da 0,20 basis point a 35 basis point a seconda del mercato in cui l'investimento è detenuto. Le commissioni per l'Agente Amministrativo in relazione a tutti i Comparti variano a seconda del Comparto. Per tutti i Comparti, diversi dai Comparti Monetari le commissioni sono dovute ad aliquote da 2,00 basis point a 0,50 basis point, inversamente proporzionali alle dimensioni del complesso delle attività. Per i Comparti Monetari, le commissioni sono dovute ad aliquote da 1,50 basis point a 0,25 basis point, inversamente proporzionali alle dimensioni del complesso delle attività.

I Comparti pagheranno anche tutte le altre spese sostenute in occasione dell'attività della Società. Tali spese comprendono, a titolo non esaustivo, imposte, onorari per servizi legali e di revisione, costi per ogni proposta di quotazione, costi per il mantenimento di tali quotazioni, costi di redazione e di pubblicazione (compresa la redazione, la stampa, la pubblicità e la distribuzione delle relazioni agli Azionisti e dei prospetti), nonché

tutte le ragionevoli spese di lieve entità degli Amministratori, le spese di registrazione e le gli altri oneri dovuti alle autorità di vigilanza in varie giurisdizioni, le assicurazioni, gli interessi, i costi di intermediazione ed i costi per la pubblicazione del Valore del Patrimonio Netto, nel caso in cui tale pubblicazione sia richiesta dalle norme di vigilanza o per altro motivo. Ulteriori informazioni sono disponibili sul Prospetto completo della società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : I Comparti sono valorizzati giornalmente e il Valore Patrimoniale Netto per Azione è calcolato al momento di valorizzazione in ogni Data di Trattazione. Il valore unitario delle azioni, per ciascun Comparto, viene pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole24 Ore" e sul sito web della compagnia.

Denominazione Società: Neuberger Berman Investment Funds Plc

Denominazione: Neuberger Berman US Lg Shrt Eq A1 \$ Acc

Gestore: Neuberger Berman Europe Limited

Data di inizio operatività: 03/04/2014

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: NB1002

Codice ISIN: IE00BJTD4V19

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

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

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

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo può detenere una vasta gamma di investimenti, tra cui: azioni e titoli indicizzati ad azioni, inclusi ETF, quotati o negoziati in mercati azionari statunitensi; azioni e titoli indicizzati ad azioni, inclusi

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

ETF, quotati o negoziati in mercati internazionali che siano inclusi nell'MSCI All Country World Index; strumenti finanziari derivati, specificatamente usati allo scopo di creare posizioni corte sintetiche; obbligazioni societarie o titoli di Stato.

Aree geografiche/mercati di riferimento: prevalentemente Stati Uniti

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

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

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

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: A

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

Oneri e spese

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Neuberger Berman Investment Funds Plc

Denominazione: Neuberger Berman US Rel Est Sec\$Adv

Gestore: Neuberger Berman Europe Limited

Data di inizio operatività: 01/02/2006

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: NB2002

Codice ISIN: IE00B0T0GQ85

Finalità: incrementare il valore delle azioni degli investitori attraverso una combinazione di crescita e reddito derivante dagli investimenti in titoli immobiliari.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe prevalentemente in titoli emessi da Fondi comuni d'investimento immobiliare (REIT) statunitensi e non direttamente in proprietà immobiliari. I REIT sono società o fondi comuni che investono principalmente in proprietà immobiliari che generano reddito. Gli investimenti possono essere generali o specifici di un settore particolare, come ad esempio quello degli uffici, degli edifici industriali o dei centri commerciali.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Stati Uniti

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

Specifici fattori di rischio: Rischio di mercato-Rischio di controparte-Rischio di liquidità

Tecnica di gestione: Blend

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

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Nordea

Denominazione: Nordea-1 Global Stable Eq Unhedg BP EUR

Gestore: Nordea Investment Funds S.A.

Data di inizio operatività: 02/01/2006

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: ND2003

Codice ISIN: LU0112467450

Finalità: Incremento graduale del capitale investito.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno 2/3 del patrimonio netto del fondo saranno investiti in azioni di società globali. Fino a 1/3 del patrimonio netto del fondo può essere mantenuto in liquidità o investito in altri titoli quali obbligazioni e altri strumenti di debito.

Aree geografiche/mercati di riferimento: 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 liquidità: i titoli del fondo possono essere venduti al disotto del loro valore a causa di una liquidità insufficiente sul mercato. Rischio di controparte: una controparte può non pagare il corrispettivo dei titoli venduti dal fondo o può non consegnare i titoli acquistati dal fondo. Rischio operativo: ritardi o il mancato funzionamento dei processi operativi possono incidere negativamente sul fondo. Rischio di evento: eventi imprevisi quali svalutazioni, eventi politici ecc.

Tecnica di gestione: Top Down

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: Nordea

Denominazione: Nordea-1 European Covered Bond BP EUR

Gestore: Nordea Investment Funds S.A.

Data di inizio operatività: 05/07/1996

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri euro corporate

Codice Old Mutual: ND4001

Codice ISIN: LU0076315455

Finalità: il Comparto si propone di abbinare la salvaguardia del capitale degli Azionisti al conseguimento di un adeguato rendimento sull'investimento effettuato.

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: investe almeno due terzi del suo patrimonio complessivo (al netto della liquidità) in covered bond di elevata qualità creditizia ammessi al listino ufficiale di una borsa valori o negoziati in un altro mercato regolamentato di uno Stato membro dell'OCSE ed emessi da società o istituzioni finanziarie che hanno sede o che esercitano una parte preponderante della propria attività economica in Europa.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Europa

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

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

Tecnica di gestione: Bottom Up

Parametro di riferimento: Markit iBoxx EUR Covered TR

Classi di quote: BP

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: 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;

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

• 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: Nordea

Denominazione: Nordea-1 US Corporate Bond BP EUR

Gestore: Nordea Investment Funds S.A.

Data di inizio operatività: 12/02/2010

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate

Codice Old Mutual: ND4006

Codice ISIN: LU0458979076

Finalità: Il fondo punta a preservare il capitale degli Azionisti e a conseguire un rendimento adeguato

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: Almeno 2/3 del patrimonio totale del fondo (al netto della liquidità) saranno investiti in obbligazioni e strumenti di debito emessi da imprese che svolgono attività economiche negli Stati Uniti d'America. Il fondo può investire fino a 1/3 del suo patrimonio totale in altri strumenti. Gli investimenti in (i) obbligazioni convertibili e (ii) azioni non possono superare rispettivamente 1/4 e 1/10 del patrimonio totale del fondo. Il fondo può detenere liquidità in via accessoria.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Stati Uniti.

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

Specifici fattori di rischio: Rischio di controparte, Rischio di credito, Rischio connesso a strumenti derivati, Rischio di evento, Rischio di liquidità, Rischio operativo.

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: Barclays US Credit TR USD

Classi di quote: BP

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

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,70

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-Clean Energy R EUR

Gestore: Pictet Funds (Europe) S.A.

Data di inizio operatività: 14/05/2007

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: PC2014

Codice ISIN: LU0280435461

Finalità: Incremento del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto applica una strategia di crescita del capitale investendo almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in azioni emesse da società che contribuiscono alla riduzione delle emissioni di carbonio (incoraggiando ad esempio la produzione e il consumo di energia pulita). Il Comparto deterrà un portafoglio diversificato che sarà composto, nei limiti consentiti dalle restrizioni agli investimenti, da titoli di società quotate.

Aree geografiche/mercati di riferimento: L'universo d'investimento non è limitato ad una precisa zona geografica.

Categorie di emittenti: società attive nei seguenti settori: risorse e infrastrutture più pulite, attrezzature e tecnologie volte a ridurre le emissioni, produzione, trasmissione e distribuzione di energia più pulita, trasporti e carburanti ad alta efficienza energetica.

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: Vengono selezionate principalmente azioni di società quotate diversificate nella loro capitalizzazione e prevalentemente del settore delle risorse e infrastrutture più pulite.

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: r

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,92

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,30

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 tassa 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

Denominazione Società: Pictet

Denominazione: Pictet-Premium Brands R EUR

Gestore: Pictet Funds (Europe) S.A.

Data di inizio operatività: 31/05/2005

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: PC2018

Codice ISIN: LU0217138725

Finalità: Incremento 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.

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: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in azioni emesse da

società operanti nel settore dei prodotti di marca che forniscano prestazioni e prodotti di qualità elevata. Tali società godono di un elevato grado di riconoscibilità da parte del mercato, in quanto hanno la capacità di creare o di orientare le tendenze dei consumi. Esse possono inoltre beneficiare di un certo potere di determinazione dei prezzi. Queste società sono soprattutto specializzate in prodotti e servizi di lusso o nel finanziamento di questo genere di attività. D'altro canto, l'universo d'investimento del Comparto non sarà limitato ad alcuna particolare area geografica.

Aree geografiche/mercati di riferimento: L'universo d'investimento del Comparto non sarà limitato ad alcuna particolare area geografica.

Categorie di emittenti: Principalmente azioni di società operanti nel settore di beni di consumo di merci.

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: dato non disponibile

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: r

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,92

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,30

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

Denominazione Società: Pictet

Denominazione: Pictet-Digital Communication R EUR

Gestore: Pictet Funds (Europe) S.A.

Data di inizio operatività: 01/07/2008

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: PC2023

Codice ISIN: LU0340555134

Finalità: Incremento del capitale

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: La politica d'investimento del Comparto persegue la crescita del capitale, investendo almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in azioni o altri titoli associati alle azioni emessi da società che utilizzano la tecnologia digitale per offrire servizi interattivi e/o prodotti associati a servizi interattivi nel settore delle comunicazioni. La Società di gestione eserciterà un costante controllo sugli eventi economici e politici dei paesi in cui investe il Comparto, dando preferenza ai titoli con un potenziale di crescita elevato e a società dall'attività mirata piuttosto che alle aziende importanti più note.

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

Categorie di emittenti: Principalmente azioni di società attive nei settori delle telecomunicazioni.

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: dato non disponibile

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: r

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,92

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,30

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

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

della 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

Denominazione Società: Pictet

Denominazione: Pictet-Timber R EUR

Gestore: Pictet Funds (Europe) S.A.

Data di inizio operatività: 30/09/2008

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: PC2031

Codice ISIN: LU0340559805

Finalità: persegue una strategia di crescita del capitale

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Investe almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in azioni o altri titoli assimilabili alle azioni emessi da società attive nel settore del finanziamento, della piantumazione e della gestione di foreste e di regioni boschive. Il Comparto deterrà un portafoglio diversificato che sarà composto, nei limiti consentiti dalle restrizioni agli investimenti, da titoli di società quotate. Tali titoli potranno essere, in particolare, azioni ordinarie, privilegiate, obbligazioni convertibili e, in misura minore, warrant e buoni di sottoscrizione. L'universo d'investimento non è limitato ad una precisa zona geografica. Inoltre, il Comparto potrà altresì investire fino al 10% del patrimonio netto in OIC. Gli investimenti in titoli di credito in conformità alla direttiva europea 2003/48/CE non potranno superare il 15%.

Aree geografiche/mercati di riferimento: L'universo d'investimento non è limitato ad una precisa zona geografica.

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

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Specifici fattori di rischio: 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. Il capitale investito può subire fluttuazioni al rialzo o al ribasso e l'investitore potrebbe non recuperare la totalità del capitale inizialmente investito.

Tecnica di gestione: gestione attiva, con uno stile bottom-up

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: r

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,92

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,30

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 tassa 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

Denominazione Società: Pictet**Denominazione: Pictet-Security R EUR****Gestore:** Pictet Funds (Europe) S.A.**Data di inizio operatività:** 31/10/2006**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Old Mutual:** PC2039**Codice ISIN:** LU0270905242**Finalità:** Il Comparto si propone di ottenere una crescita del capitale.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Valore quota assegnato:** T+0**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investirà almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in azioni di società che contribuiscono ad assicurare l'integrità, la salute e la libertà, siano esse individuali, aziendali o politiche.

Le società target saranno prevalentemente ma non esclusivamente attive nei seguenti ambiti: sicurezza Internet, sicurezza software, telecomunicazioni e materiale informatico, sicurezza fisica e tutela della salute, sicurezza degli accessi e degli identificativi, sicurezza stradale, sicurezza dell'ambiente di lavoro e difesa dello Stato, ecc. . .

Aree geografiche/mercati di riferimento: tutte le aree geografiche.**Categorie di emittenti:** Società attive nei controlli di sicurezza dei seguenti ambiti: sicurezza, Internet, software, telecomunicazioni, materiale informatico, tutela della salute, degli accessi e degli identificativi, stradale, dell'ambiente di lavoro e difesa dello Stato.**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:** dato non disponibile**Parametro di riferimento:** MSCI World NR**Classi di quote:** r**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,92

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,30

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

Denominazione Società: Parvest

Denominazione: Parvest Equity Europe Mid Cap C C

Gestore: BNP Paribas Investment Partners Luxembourg

Data di inizio operatività: 14/06/1996

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: PR2010

Codice ISIN: LU0066794719

Finalità: Accrescere il valore dei suoi attivi nel medio termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe almeno i 2/3 dei suoi attivi in azioni di società comprese negli indici di riferimento dell'universo mid cap (DJ Euro Stoxx MidCap, MSCI Europe MidCap, ecc.) e/o con una capitalizzazione di borsa inferiore alla maggiore capitalizzazione di borsa o superiore alla minore capitalizzazione di borsa di questi indici (rilevato all'inizio di ogni esercizio), e che hanno sede legale in Europa. La parte restante, pari al massimo al 1/3% dei suoi attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, in strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati, e/o in liquidità, e, nel limite del 15% dei suoi attivi, in crediti di qualsivoglia natura, e nel limite del 10% dei suoi attivi, in OICVM o in OIC. Almeno il 75% degli attivi è investito sempre in azioni di società con sede legale in un paese membro dello Spazio Economico Europeo, con l'esclusione dei paesi non collaborativi in termini di lotta contro la frode e l'evasione fiscale.

Aree geografiche/mercati di riferimento: azioni di società comprese negli indici di riferimento dell'universo mid cap

Categorie di emittenti: Azioni emesse da società di piccole e medie dimensioni.

Specifici fattori di rischio: Rischio valutario: Composto da attivi espressi in valute diverse dalla sua valuta di riferimento, il comparto può risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la sua valuta di riferimento e le altre valute, oppure di una modifica delle normative in materia di controllo dei tassi di cambio. Se la valuta nella quale è espresso un titolo si rafforza rispetto alla valuta di riferimento del comparto, il controvalore del titolo nella valuta di riferimento aumenterà. Al contrario, una svalutazione di questa valuta determinerà una flessione del controvalore del titolo. Quando il gestore procede a operazioni di copertura del rischio di cambio, la sua totale efficacia non può essere comunque garantita.

Tecnica di gestione: Approccio bottom up attivo

Parametro di riferimento: STOXXope Mid 200 TR

Classi di quote: classic

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 dovrà pagare:- le spese di costituzione fra cui le spese di stampa degli eventuali certificati e le spese di procedure necessarie alla costituzione della Società, alla sua introduzione in Borsa e alla sua approvazione da parte delle autorità competenti;- le remunerazioni della Banca Depositaria, dell'Agente Principale per i Pagamenti, dell'Agente per i Trasferimenti e del Conservatore dei Registri e dei suoi delegati, del Distributore Principale, dei Distributori, della società di gestione, dei gestori e dei loro delegati nonché, eventualmente, quelle dei corrispondenti e del Consulente per la Selezione di Gestori Delegati;- le commissioni dell'Agente Amministrativo e dell'Agente Domiciliatario;- le spese e gli onorari dei Revisori dei conti;- le spese sostenute in relazione alla consulenza legale;- gli onorari, i gettoni di presenza, le indennità e/o i rimborsi-spesa versati agli amministratori;- le spese di pubblicazione e stampa di informazioni agli azionisti, in particolare spese di stampa e di distribuzione delle relazioni periodiche nonché dei prospetti ed opuscoli;- le intermediazioni e le commissioni generate dalle transazioni sui titoli del portafoglio;- tutte le imposte e tasse eventualmente dovute sui redditi;- la tassa di abbonamento nonché i canoni dovuti alle autorità di controllo e le spese relative alle distribuzioni di dividendi;- le spese di consulenza e gli altri costi dei provvedimenti straordinari, in particolare perizie o processi atti a tutelare gli interessi degli azionisti;- i diritti annuali di quotazione in borsa;- gli abbonamenti alle associazioni professionali e altre organizzazioni della piazza finanziaria lussemburghese (di seguitola "Piazza") alle quali la Società deciderà di partecipare nel suo interesse e in quello dei suoi azionisti. Queste spese e costi saranno in linea di principio pagati sugli averi dei diversi comparti in misura proporzionale ai loro attivi netti. Quale remunerazione delle attività di banca depositaria, di agente principale per i pagamenti, di agente delegato per i Trasferimenti e di conservatore dei registri delegato fornite alla Società, BPSS Lussemburgo riceverà una commissione annua massima dello 0,13%, calcolata sulla media dei Valori Patrimoniali Netti degli attivi dei diversi comparti della Società, per il periodo al quale si riferisce la commissione. Quale remunerazione delle attività di agente amministrativo, agente domiciliatario, di agente per i Trasferimenti e di conservatore dei registri fornite alla Società, BNPP AM Lux riceverà una commissione annua massima dello 0,19%, calcolata sulla media dei Valori Patrimoniali Netti degli attivi dei diversi comparti della Società, per il periodo al quale si riferisce la commissione. Inoltre, tutte le spese ragionevoli e le spese anticipate, ivi comprese le spese telefoniche, fax, trasmissioni elettroniche e di consegna (l'elenco non deve essere considerato limitativo), sostenute dalla Banca Depositaria, dall'Agente Amministrativo e Domiciliatario o dall'Agente per i Trasferimenti/Agente Delegato per i Trasferimenti e dal Conservatore dei Registri/Conservatore dei Registri Delegato nell'ambito delle loro funzioni così come le spese dei corrispondenti, saranno a carico del comparto interessato della Società. La Banca Depositaria, in quanto Agente Principale per i Pagamenti, potrà prelevare la commissione in uso nel Granducato del Lussemburgo. In virtù della convenzione stipulata dalla Società con BNPP AM Lux, la Società pagherà una commissione di gestione, conformemente ai tassi indicati nell'Allegato IV del presente Prospetto a BNPP AM Lux. Le eventuali remunerazioni dei gestori e dei gestori delegati sono comprese nelle commissioni percepite da BNPP AM Lux. Tutte le spese generali ricorrenti saranno detratte innanzitutto dai redditi correnti e, se questi non sono sufficienti, dai plusvalori realizzati. Le spese relative alla creazione di ogni nuovo comparto dovranno essere sostenute dal comparto in questione e ammortizzate nell'anno successivo alla creazione del comparto o entro eventuale altro periodo stabilito dal Consiglio d'Amministrazione fino ad un massimo di 5 anni a partire dalla creazione del comparto. In caso di liquidazione di un comparto, tutte le spese relative alla sua creazione non ancora ammortizzate saranno prese in carico dal comparto in corso di liquidazione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Ad ogni giorno della settimana che sia un giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo (di seguito il "Giorno di Valutazione") corrisponde un Valore Patrimoniale Netto che porta la data di tale Giorno di Valutazione, calcolato e comunicato il giorno lavorativo bancario successivo a tale Giorno di Valutazione (di seguito il "Giorno di Calcolo"). Il valore patrimoniale netto è pubblicato giornalmente sul sito web della società.

Denominazione Società: Parvest

Denominazione: Parvest Equity Turkey C C

Gestore: BNP Paribas Investment Partners Luxembourg

Data di inizio operatività: 27/05/2013

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: PR2053

Codice ISIN: LU0265293521

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Molto alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di emittenti che hanno la sede legale o esercitano una parte significativa della loro attività economica in Turchia e in strumenti finanziari derivati su tale tipo di attivi. La parte residua, ossia 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in altri OICVM o OIC.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Turchia.

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 comparto investe su un mercato emergente. Può pertanto registrare una volatilità superiore alla media a causa di un alto livello di concentrazione, incertezze maggiori risultanti dalla minore quantità di informazioni disponibili, dalla minore liquidità o da una maggiore sensibilità alle modifiche delle condizioni di mercato (condizioni sociali, politiche ed economiche). Peraltro, certi mercati emergenti offrono meno sicurezza rispetto alla maggior parte dei mercati internazionali sviluppati. Per questo motivo, le prestazioni relative alle transazioni nel portafoglio, alla liquidazione e alla conservazione effettuate per conto dei fondi investiti sui mercati emergenti potrebbero essere più rischiose.

Tecnica di gestione: fondo con un approccio di tipo bottom-up

Parametro di riferimento: MSCI Turkey 10/40 NR

Classi di quote: classic

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: La Società dovrà pagare:- le spese di costituzione fra cui le spese di stampa degli eventuali certificati e le spese di procedure necessarie alla costituzione della Società, alla sua introduzione in Borsa e alla sua approvazione da parte delle autorità competenti;- le remunerazioni della Banca Depositaria, dell'Agente Principale per i Pagamenti, dell'Agente per i Trasferimenti e del Conservatore dei Registri e dei suoi delegati, del Distributore Principale, dei Distributori, della società di gestione, dei gestori e dei loro delegati nonché, eventualmente, quelle dei corrispondenti e del Consulente per la Selezione di Gestori Delegati;- le commissioni dell'Agente Amministrativo e dell'Agente Domiciliatario;- le spese e gli onorari dei Revisori dei conti;- le spese sostenute in relazione alla consulenza legale;- gli onorari, i gettoni di presenza, le indennità e/o i rimborsi-spesa versati agli amministratori;- le spese di pubblicazione e stampa di informazioni agli azionisti, in particolare spese di stampa e di distribuzione delle relazioni periodiche nonché dei prospetti ed opuscoli;- le intermediazioni e le commissioni generate dalle transazioni sui titoli del portafoglio;- tutte le imposte e tasse eventualmente dovute sui redditi;- la tassa di abbonamento nonché i canoni dovuti alle autorità di controllo e le spese relative alle distribuzioni di dividendi;- le spese di consulenza e gli altri costi dei provvedimenti straordinari, in particolare perizie o processi atti a tutelare gli interessi degli azionisti;- i diritti annuali di quotazione in borsa;- gli abbonamenti alle associazioni professionali e altre organizzazioni della piazza finanziaria lussemburghese (di seguitola "Piazza") alle quali la Società deciderà di partecipare nel suo interesse e in quello dei suoi azionisti. Queste spese e costi saranno in linea di principio pagati sugli averi dei diversi comparti in misura proporzionale ai loro attivi netti. Quale remunerazione delle attività di banca depositaria, di agente principale per i pagamenti, di agente delegato per i Trasferimenti e di conservatore dei registri delegato fornite alla Società, BPSS Lussemburgo riceverà una commissione annua massima dello 0,13%, calcolata sulla media dei Valori Patrimoniali Netti degli attivi dei diversi comparti della Società, per il periodo al quale si riferisce la commissione. Quale remunerazione delle attività di agente amministrativo, agente domiciliatario, di agente per i Trasferimenti e di conservatore dei registri fornite alla Società, BNPP AM Lux riceverà una commissione annua massima dello 0,19%, calcolata sulla media dei Valori Patrimoniali Netti degli attivi dei diversi comparti della Società, per il periodo al quale si riferisce la commissione. Inoltre, tutte le spese ragionevoli e le spese anticipate, ivi comprese le spese telefoniche, fax, trasmissioni elettroniche e di consegna (l'elenco non deve essere considerato limitativo), sostenute dalla Banca Depositaria, dall'Agente Amministrativo e Domiciliatario o dall'Agente per i Trasferimenti/Agente Delegato per i Trasferimenti e dal Conservatore dei Registri/Conservatore dei Registri Delegato nell'ambito delle loro funzioni così come le spese dei corrispondenti, saranno a carico del comparto interessato della Società. La Banca Depositaria, in quanto Agente Principale per i Pagamenti, potrà prelevare la commissione in uso nel Granducato del Lussemburgo. In virtù della convenzione stipulata dalla Società con BNPP AM Lux, la Società pagherà una commissione di gestione, conformemente ai tassi indicati nell'Allegato IV del presente Prospetto a BNPP AM Lux. Le eventuali remunerazioni dei gestori e dei gestori delegati sono comprese nelle commissioni percepite da BNPP AM Lux. Tutte le spese generali ricorrenti saranno detratte innanzitutto dai redditi correnti e, se questi non sono sufficienti, dai plusvalori realizzati. Le spese relative alla creazione di ogni nuovo comparto dovranno essere sostenute dal comparto in questione e ammortizzate nell'anno successivo alla creazione del comparto o entro eventuale altro periodo stabilito dal Consiglio d'Amministrazione fino ad un massimo di 5 anni a partire dalla creazione del comparto. In caso di liquidazione di un comparto, tutte le spese relative alla sua creazione non ancora ammortizzate saranno prese in carico dal comparto in corso di liquidazione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Ad ogni giorno della settimana che sia un giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo (di seguito il "Giorno di Valutazione") corrisponde un Valore Patrimoniale Netto che porta la data di tale Giorno di Valutazione, calcolato e comunicato il giorno lavorativo bancario successivo a tale Giorno di Valutazione (di seguito il "Giorno di Calcolo"). Il valore patrimoniale netto è pubblicato giornalmente sul sito web della società.

Denominazione Società: Parvest

Denominazione: Parvest Equity Russia Opp C C

Gestore: BNP Paribas Investment Partners Luxembourg

Data di inizio operatività: 21/02/2008

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: PR2060

Codice ISIN: LU0265268689

Finalità: crescita del capitale nel medio termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Molto alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe azioni emesse da società della Russia e/o da società operanti in tale paese.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Russia.

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

Specifici fattori di rischio: Rischio di liquidità, Rischio operativo e di custodia.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo bottom up, strategia che si focalizza sulla performance e gestione di società particolari anziché su un settore o tendenza del mercato.

Parametro di riferimento: MSCI Russia 10-40 NR USD

Classi di quote: classic

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: La Società dovrà pagare:- le spese di costituzione fra cui le spese di stampa degli eventuali certificati e le spese di procedure necessarie alla costituzione della Società, alla sua introduzione in Borsa e alla sua approvazione da parte delle autorità competenti;- le remunerazioni della Banca Depositaria, dell'Agente Principale per i Pagamenti, dell'Agente per i Trasferimenti e del Conservatore dei Registri e dei suoi delegati, del Distributore Principale, dei Distributori, della società di gestione, dei gestori e dei loro delegati nonché, eventualmente, quelle dei corrispondenti e del Consulente per la Selezione di Gestori Delegati;- le commissioni dell'Agente Amministrativo e dell'Agente Domiciliatario;- le spese e gli onorari dei Revisori dei conti;- le spese sostenute in relazione alla consulenza legale;- gli onorari, i gettoni di presenza, le indennità

e/o i rimborsi-spesa versati agli amministratori;- le spese di pubblicazione e stampa di informazioni agli azionisti, in particolare spese di stampa e di distribuzione delle relazioni periodiche nonché dei prospetti ed opuscoli;- le intermediazioni e le commissioni generate dalle transazioni sui titoli del portafoglio;- tutte le imposte e tasse eventualmente dovute sui redditi;- la tassa di abbonamento nonché i canoni dovuti alle autorità di controllo e le spese relative alle distribuzioni di dividendi;- le spese di consulenza e gli altri costi dei provvedimenti straordinari, in particolare perizie o processi atti a tutelare gli interessi degli azionisti;- i diritti annuali di quotazione in borsa;- gli abbonamenti alle associazioni professionali e altre organizzazioni della piazza finanziaria lussemburghese (di seguitola "Piazza") alle quali la Società deciderà di partecipare nel suo interesse e in quello dei suoi azionisti. Queste spese e costi saranno in linea di principio pagati sugli averi dei diversi comparti in misura proporzionale ai loro attivi netti. Quale remunerazione delle attività di banca depositaria, di agente principale per i pagamenti, di agente delegato per i Trasferimenti e di conservatore dei registri delegato fornite alla Società, BPSS Lussemburgo riceverà una commissione annua massima dello 0,13%, calcolata sulla media dei Valori Patrimoniali Netti degli attivi dei diversi comparti della Società, per il periodo al quale si riferisce la commissione. Quale remunerazione delle attività di agente amministrativo, agente domiciliatario, di agente per i Trasferimenti e di conservatore dei registri fornite alla Società, BNPP AM Lux riceverà una commissione annua massima dello 0,19%, calcolata sulla media dei Valori Patrimoniali Netti degli attivi dei diversi comparti della Società, per il periodo al quale si riferisce la commissione. Inoltre, tutte le spese ragionevoli e le spese anticipate, ivi comprese le spese telefoniche, fax, trasmissioni elettroniche e di consegna (l'elenco non deve essere considerato limitativo), sostenute dalla Banca Depositaria, dall'Agente Amministrativo e Domiciliatario o dall'Agente per i Trasferimenti/Agente Delegato per i Trasferimenti e dal Conservatore dei Registri/Conservatore dei Registri Delegato nell'ambito delle loro funzioni così come le spese dei corrispondenti, saranno a carico del comparto interessato della Società. La Banca Depositaria, in quanto Agente Principale per i Pagamenti, potrà prelevare la commissione in uso nel Granducato del Lussemburgo. In virtù della convenzione stipulata dalla Società con BNPP AM Lux, la Società pagherà una commissione di gestione, conformemente ai tassi indicati nell'Allegato IV del presente Prospetto a BNPP AM Lux. Le eventuali remunerazioni dei gestori e dei gestori delegati sono comprese nelle commissioni percepite da BNPP AM Lux. Tutte le spese generali ricorrenti saranno detratte innanzitutto dai redditi correnti e, se questi non sono sufficienti, dai plusvalori realizzati. Le spese relative alla creazione di ogni nuovo comparto dovranno essere sostenute dal comparto in questione e ammortizzate nell'anno successivo alla creazione del comparto o entro eventuale altro periodo stabilito dal Consiglio d'Amministrazione fino ad un massimo di 5 anni a partire dalla creazione del comparto. In caso di liquidazione di un comparto, tutte le spese relative alla sua creazione non ancora ammortizzate saranno prese in carico dal comparto in corso di liquidazione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Ad ogni giorno della settimana che sia un giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo (di seguito il "Giorno di Valutazione") corrisponde un Valore Patrimoniale Netto che porta la data di tale Giorno di Valutazione, calcolato e comunicato il giorno lavorativo bancario successivo a tale Giorno di Valutazione (di seguito il "Giorno di Calcolo"). Il valore patrimoniale netto è pubblicato giornalmente sul sito web della società.

Denominazione Società: Parvest

Denominazione: Parvest Equity World Utilities C C

Gestore: BNP Paribas Investment Partners Luxembourg

Data di inizio operatività: 17/05/2013

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: PR2062

Codice ISIN: LU0823424782

Finalità: Il Fondo mira ad aumentare il valore delle proprie attività nel medio 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: investe in azioni emesse da società operanti nel settore dei servizi pubblici e/o in settori a questo collegati.

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 liquidità, Rischio operativo e di custodia.

Tecnica di gestione: Bottom-up

Parametro di riferimento: MSCI World/Utilities NR USD

Classi di quote: classic

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 dovrà pagare:- le spese di costituzione fra cui le spese di stampa degli eventuali certificati e le spese di procedure necessarie alla costituzione della Società, alla sua introduzione in Borsa e alla sua approvazione da parte delle autorità competenti;- le remunerazioni della Banca Depositaria, dell'Agente Principale per i Pagamenti, dell'Agente per i Trasferimenti e del Conservatore dei Registri e dei suoi delegati, del Distributore Principale, dei Distributori, della società di gestione, dei gestori e dei loro delegati nonché, eventualmente, quelle dei corrispondenti e del Consulente per la Selezione di Gestori Delegati;- le commissioni dell'Agente Amministrativo e dell'Agente Domiciliatario;- le spese e gli onorari dei Revisori dei conti;- le spese sostenute in relazione alla consulenza legale;- gli onorari, i gettoni di presenza, le indennità e/o i rimborsi-spese versati agli amministratori;- le spese di pubblicazione e stampa di informazioni agli azionisti, in particolare spese di stampa e di distribuzione delle relazioni periodiche nonché dei prospetti ed opuscoli;- le intermediazioni e le commissioni generate dalle transazioni sui titoli del portafoglio;- tutte le imposte e tasse eventualmente dovute sui redditi;- la tassa di abbonamento nonché i canoni dovuti alle autorità di controllo e le spese relative alle distribuzioni di dividendi;- le spese di consulenza e gli altri costi dei provvedimenti straordinari, in particolare perizie o processi atti a tutelare gli interessi degli azionisti;- i diritti annuali di quotazione in borsa;- gli abbonamenti alle associazioni professionali e altre organizzazioni della piazza finanziaria lussemburghese (di seguitola "Piazza") alle quali la Società deciderà di partecipare nel suo interesse e in quello dei suoi azionisti. Queste spese e costi saranno in linea di principio pagati sugli averi dei diversi comparti in misura proporzionale ai loro attivi netti. Quale remunerazione delle attività di banca depositaria, di agente principale per i pagamenti, di agente delegato per i Trasferimenti e di conservatore dei registri delegate alla Società, BPSS Lussemburgo riceverà una commissione annua massima dello 0,13%, calcolata sulla media dei Valori Patrimoniali Netti degli attivi dei diversi comparti della Società, per il periodo al quale si riferisce la commissione. Quale remunerazione delle attività di agente amministrativo, agente domiciliatario, di agente per i Trasferimenti e di conservatore dei registri fornite alla Società, BNPP AM Lux riceverà una commissione annua massima dello 0,19%, calcolata sulla media dei Valori Patrimoniali Netti degli attivi dei diversi comparti della Società, per il periodo

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

al quale si riferisce la commissione. Inoltre, tutte le spese ragionevoli e le spese anticipate, ivi comprese le spese telefoniche, fax, trasmissioni elettroniche e di consegna (l'elenco non deve essere considerato limitativo), sostenute dalla Banca Depositaria, dall'Agente Amministrativo e Domiciliatario o dall'Agente per i Trasferimenti/Agente Delegato per i Trasferimenti e dal Conservatore dei Registri/Conservatore dei Registri Delegato nell'ambito delle loro funzioni così come le spese dei corrispondenti, saranno a carico del comparto interessato della Società. La Banca Depositaria, in quanto Agente Principale per i Pagamenti, potrà prelevare la commissione in uso nel Granducato del Lussemburgo. In virtù della convenzione stipulata dalla Società con BNPP AM Lux, la Società pagherà una commissione di gestione, conformemente ai tassi indicati nell'Allegato IV del presente Prospetto a BNPP AM Lux. Le eventuali remunerazioni dei gestori e dei gestori delegati sono comprese nelle commissioni percepite da BNPP AM Lux. Tutte le spese generali ricorrenti saranno detratte innanzitutto dai redditi correnti e, se questi non sono sufficienti, dai plusvalori realizzati. Le spese relative alla creazione di ogni nuovo comparto dovranno essere sostenute dal comparto in questione e ammortizzate nell'anno successivo alla creazione del comparto o entro eventuale altro periodo stabilito dal Consiglio d'Amministrazione fino ad un massimo di 5 anni a partire dalla creazione del comparto. In caso di liquidazione di un comparto, tutte le spese relative alla sua creazione non ancora ammortizzate saranno prese in carico dal comparto in corso di liquidazione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Ad ogni giorno della settimana che sia un giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo (di seguito il "Giorno di Valutazione") corrisponde un Valore Patrimoniale Netto che porta la data di tale Giorno di Valutazione, calcolato e comunicato il giorno lavorativo bancario successivo a tale Giorno di Valutazione (di seguito il "Giorno di Calcolo"). Il valore patrimoniale netto è pubblicato giornalmente sul sito web della società.

Denominazione Società: PETERCAM B FUND SA

Denominazione: Petercam Equities World Sustainable B

Gestore: PETERCAM INSTITUTIONAL ASSET MANAGEMENT (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 14/12/2001

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: PT2001

Codice ISIN: BE0058652646

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe principalmente (senza alcuna limitazione settoriale di qualsivoglia natura) in azioni e/o altri titoli che danno accesso al capitale di imprese di tutto il mondo e selezionati in base a criteri legati allo sviluppo sostenibile (quali criteri sociali, ambientali e sostenibili).

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 legato ai prodotti derivati, Rischio di cambio.

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

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: B

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Sono a carico del fondo le seguenti spese e commissioni: compenso per l'amministrazione e i servizi "Legal Life", all'anno, prelevato giornalmente; Compenso per i servizi finanziari, per operazione; compenso del depositario, legato all'attivo in portafoglio, all'anno, prelevato mensilmente sugli attivi; compenso per la società di revisione dalla SICAV, per comparto, all'anno, IVA esclusa; stima delle altre spese, per comparto, all'anno.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore netto d'inventario è calcolato ogni giorno lavorativo ed è pubblicato sui siti <https://funds.petercam.com> e www.beama.be. Tale informazione è disponibile anche presso gli sportelli delle istituzioni che assicurano il servizio finanziario.

Denominazione Società: PETERCAM L FUND

Denominazione: Petercam L Patrimonial B

Gestore: PETERCAM INSTITUTIONAL ASSET MANAGEMENT (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 13/12/2010

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati-obbligazionari

Codice Old Mutual: PT3001

Codice ISIN: LU0574765839

Finalità: crescita del capitale

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe direttamente o indirettamente (mediante investimenti in OIC) in titoli di capitale, titoli di credito, strumenti del mercato monetario, OICVM e/o altri OIC (quotati o meno) assimilabili agli OICVM e soggetti a una supervisione considerata dalla CSSF come equivalente a quella degli OICVM.

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 legato ai prodotti derivati, Rischio di cambio.

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

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: classe B

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: Sono a carico del fondo la commissione di amministrazione, la commissione del Depositario (ad eccezione delle spese di transazione e delle spese dei corrispondenti). Inoltre sono previste altre spese e commissioni legate ai singoli fondi. Alcune tecniche di efficace gestione del portafoglio, come il prestito titoli o il ricorso a prodotti derivati, implicano spese dirette e indirette legate ai servizi integrativi richiesti da tali tecniche. Pertanto, l'utilizzo di prodotti derivati quotati genera spese di intermediazione (prelevate tramite gli intermediari di mercato), mentre il ricorso ai derivati negoziati OTC determina spese di valorizzazione indipendente e di gestione del collaterale (prelevate dalla banca depositaria). Le operazioni di prestito titoli generano spese di prestito (prelevate dalla banca depositaria in qualità di mutuatario dei titoli), nonché alcune spese specifiche legate al controllo dell'adeguamento tra il valore dei titoli prestati e il valore del collaterale ricevuto a garanzia delle operazioni di prestito. 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 netto d'inventario è pubblicato tutti i giorni sulla piattaforma elettronica www.fundinfo.com e sul sito Internet <https://funds.petercam.com>.

Denominazione Società: PETERCAM L FUND**Denominazione: Petercam L Bonds Universalis B****Gestore:** PETERCAM INSTITUTIONAL ASSET MANAGEMENT (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 01/01/1985**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari misti internazionali**Codice Old Mutual:** PT4001**Codice ISIN:** LU0138643068**Finalità:** crescita del capitale**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

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

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Valore quota assegnato:** T+0**Politica di investimento e rischi specifici**

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe principalmente in obbligazioni e/o in altri titoli di credito tra cui, senza alcun intento limitativo, obbligazioni perpetue e prodotti strutturati (quali, ad esempio, "asset backed securities" o "mortgage backed securities"), a tasso fisso o variabile, denominati in qualunque valuta ed emessi da emittenti (pubblici e/o privati) di tutto il mondo. Il comparto può investire in obbligazioni convertibili e/o in azioni o altri titoli di capitale. I prodotti strutturati sono detenuti direttamente e non possono appresentare più del 20% del patrimonio netto del comparto. Il comparto può investire in via accessoria in strumenti del mercato monetario (quali, ad esempio, certificati di deposito, buoni del Tesoro e/o effetti).

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

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

Specifici fattori di rischio: Rischio d'inflazione, Rischio legato ai prodotti derivati, Rischio di cambio

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

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: classe B

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,30

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 la commissione di amministrazione, la commissione del Depositario (ad eccezione delle spese di transazione e delle spese dei corrispondenti). Inoltre sono previste altre spese e commissioni legate ai singoli fondi. Alcune tecniche di efficace gestione del portafoglio, come il prestito titoli o il ricorso a prodotti derivati, implicano spese dirette e indirette legate ai servizi integrativi richiesti da tali tecniche. Pertanto, l'utilizzo di prodotti derivati quotati genera spese di intermediazione (prelevate tramite gli intermediari di mercato), mentre il ricorso ai derivati negoziati OTC determina spese di valorizzazione indipendente e di gestione del collaterale (prelevate dalla banca depositaria). Le operazioni di prestito titoli generano spese di prestito (prelevate dalla banca depositaria in qualità di mutuatario dei titoli), nonché alcune spese specifiche legate al controllo dell'adeguamento tra il valore dei titoli prestati e il valore del collaterale ricevuto a garanzia delle operazioni di prestito. 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 netto d'inventario è pubblicato tutti i giorni sulla piattaforma elettronica www.fundinfo.com e sul sito Internet <https://funds.petercam.com>.

Denominazione Società: Raiffeisen Capital Managemet

Denominazione: Raiffeisen-Osteuropa-Rent R VT

Gestore: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.

Data di inizio operatività: 03/05/2000

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

Codice Old Mutual: RF4002

Codice ISIN: AT0000740667

Finalità: conseguimento di proventi elevati e regolari.

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+1

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe prevalentemente in obbligazioni di stato dei Paesi dell'Europa centro-orientale aderenti all'UE. Gli investitori traggono vantaggio dal livello comparativamente superiore dei tassi d'interesse di questi Paesi nonché dalle potenzialità di quotazione e di cambio dovute all'atteso pareggiamento al livello dell'UE. Il Fondo è adatto ad investitori con un orizzonte d'investimento di almeno 8 anni e ben consci del rischio valutario di questi Paesi dell'UE.. Per il Fondo si può fare ricorso anche a strumenti del mercato monetario; questi, però, hanno solo un ruolo subordinato nell'ambito dei principi d'investimento.

Aree geografiche/mercati di riferimento: obbligazioni emesse da emittenti dell'Europa centrale e dell'est o turche.

Categorie di emittenti: Governativi ed assimilati e titoli di debito corporate.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Specifici fattori di rischio: Il Fondo d'investimento è soggetto ad un rischio di cambio e valutario a causa delle valute estere detenute.

Tecnica di gestione: Analisi dei settori industriali e macroeconomiche

Parametro di riferimento: Composite:32,5% JPM GBI-EM Poland local;20% JPMo EMBIG Div.ope;17,5% JPM GBI-EM Hungary local;12,5% JPM GBI-EM Turkey local;7,5% JPM GBI-EM Czech Republic local;5% JPM GBI-EM Russia local;5% JPM ELMI Plus Romania local

Classi di quote: unica

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,38

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,96

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 remunerazione spettante alla Società di gestione, sono a carico del Fondo d'investimento le seguenti spese: a) Costi di transazione Sotto questo nome vanno compresi quei costi derivanti dall'acquisto e dalla vendita di attivi del fondo d'investimento, salvo questi non siano già stati presi in considerazione nell'ambito della valutazione patrimoniale del Fondo. b) Costi per i revisori L'importo della retribuzione dei revisori si orienta da un lato al volume del fondo e dall'altro ai principi d'investimento. c) Costi di pubblicazione Sotto questa voce sono compresi quei costi che sorgono in concomitanza alla redazione e alla pubblicazione delle informazioni rivolte ai comproprietari delle quote previste per legge sia sul territorio nazionale che all'estero. Inoltre è possibile imputare al fondo d'investimento i costi di pubblicazione dei prezzi sul territorio nazionale e all'estero su di un quotidiano a larga distribuzione nonché tutte le spese applicate dall'autorità di controllo derivanti da modifiche necessarie (in particolare di disposizioni contenute nel Regolamento del fondo e nei prospetti di vendita) in seguito a variazioni delle disposizioni di legge. d) Costi per conti bancari e depositi del fondo comune d'investimento (tasse di deposito titoli) La banca depositaria supplica al fondo comune d'investimento le normali tasse di deposito e i costi per la riscossione delle cedole, eventualmente includendo i normali costi bancari per la gestione all'estero di titoli esteri. e) Commissioni spettanti alla banca depositaria La banca depositaria riceve un rimborso mensile per la conduzione della contabilità del fondo, la valutazione giornaliera del fondo d'investimento e la pubblicazione del prezzo. f) Costi per il ricorso a ditte di consulenza esterne o a consulenti finanziari esterni Se per il fondo d'investimento si ricorre a ditte di consulenza esterne o a consulenti finanziari esterni, le spese effettuate sotto questa posizione vengono raggruppate e addebitate al fondo.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : I prezzi di emissione e di rimborso delle Quote, vengono calcolati quotidianamente e pubblicati sul sito web della società.

Denominazione Società: RWC FUNDS

Denominazione: RWC Global Convertibles Fund A EUR

Gestore: RWC Partners Ltd

Data di inizio operatività: 02/02/2007

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti internazionali

Codice Old Mutual: RW4001

Codice ISIN: LU0273642768

Finalità: Fornire un rendimento investendo prevalentemente in un portafoglio diversificato di titoli convertibili in tutto il mondo. 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: Medio alto

Valore quota assegnato: T+1

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investirà almeno il 67% del patrimonio totale (liquidità ed equivalenti liquidi esclusi) in titoli convertibili. Il Comparto investirà in titoli convertibili emessi da società di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti.

Il Comparto può inoltre investire in strumenti del mercato monetario, obbligazioni, azioni, warrant, opzioni e futures su base accessoria.

Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione in divise diverse dalla valuta base può tuttavia essere coperta rispetto alla valuta base allo scopo di attenuare i rischi di cambio. In particolar modo, a tal fine possono essere usati futures e contratti di cambio a termine.

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

Categorie di emittenti: Titoli di società di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti.

Specifici fattori di rischio: Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione in divise diverse dalla valuta base può tuttavia essere coperta sulla valuta base allo scopo di attenuare i rischi di cambio. In particolar modo, a tal fine possono essere usati futures e contratti di cambio a termine.

Tecnica di gestione: dato non disponibile

Parametro di riferimento: UBS Global CB TR USD

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: 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.

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

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: Julius Baer Multipartner

Denominazione: RobecoSAM Smart Materials B EUR

Gestore: GAM (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 10/11/1999

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: SA2001

Codice ISIN: LU0175575991

Finalità: Il Fondo si rivolge agli investitori orientati verso il lungo termine che desiderano investire in azioni di imprese innovative e orientate alla crescita che seguono il principio della sostenibilità, con un portafoglio diversificato su scala globale.

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 almeno due terzi in un portafoglio di azioni ed altri titoli di partecipazione attentamente selezionati di aziende che abbiano sede o che svolgano una parte preponderante della loro attività economica in Paesi riconosciuti e che offrono tecnologie, prodotti o servizi relativi ad attività nell'industria mineraria e estrattiva o che utilizzano un processo efficiente di trattamento delle materie prime, utilizzano materiali riciclati o nuovi materiali alternativi e che mostrano un elevato livello di sostenibilità.

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

Categorie di emittenti: Principalmente società indirizzate alla sostenibilità (che tengono conto dei fattori ecologici e sociali).

Specifici fattori di rischio: Gli investitori la cui valuta di riferimento si discosta dalla valuta d'investimento del comparto possono incorrere in rischi di cambio. Si fa presente ai potenziali investitori che gli investimenti in mercati emergenti

comportano notevoli rischi. In particolare, sussiste il rischio: a) di un possibile scarso o del tutto assente volume di scambio dei valori mobiliari sul relativo mercato che può portare a difficoltà di liquidazione e a rilevanti oscillazioni dei prezzi;

b) di incertezza della situazione politica, economica e sociale e conseguenti pericoli di esproprio o sequestro, il rischio di un tasso d'inflazione eccezionalmente elevato, di misure fiscali restrittive e di altri sviluppi negativi;

c) di possibili e rilevanti oscillazioni dei tassi di cambio delle valute, di diversità degli ordinamenti giuridici, di restrizioni esistenti o possibili alle esportazioni di valuta, di limitazioni doganali o di altre limitazioni di leggi o di altre restrizioni agli investimenti;

d) di situazioni politiche o di altro tipo che limitino le possibilità di investimento del comparto, come ad esempio limitazioni verso emittenti o industrie considerate rilevanti dal punto di vista dell'interesse nazionale, e

e) di mancanza di norme giuridiche adeguatamente sviluppate per investimenti privati o esteri e il rischio di una possibile mancanza di garanzia per la proprietà privata.

Le restrizioni alle esportazioni di valuta o altre norme simili possono altresì causare in questi Paesi un ritardo nel recupero degli investimenti o possono precluderli del tutto o parzialmente, con conseguenti possibili ritardi nel pagamento del prezzo di riscatto.

Tecnica di gestione: SAM identifica i trend globali e i rischi e opportunità ed essi connessi, in grado di generare un impatto sulla competitività di mercato delle società. SAM attribuisce valore finanziario agli aspetti ambientali, sociali e di Governance delle società, che possono influire sulla performance finanziaria delle stesse. SAM integra rigorosamente questi aspetti nell'analisi fondamentale per la valutazione dei titoli. L'obiettivo di gestione è quello di generare Alpha rispetto a tradizionali indici di mercato (MSCI World).

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: b

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 remunerazione per la banca depositaria, l'agente principale di amministrazione, l'agente domiciliare, del registro degli azionisti e di trasferimento ammonta allo 0,30% massimo annuo. La Società paga inoltre spese inerenti alla sua attività. Tra queste rientrano, tra l'altro, i seguenti costi: Costi per la gestione e la sorveglianza operativa dell'attività amministrativa della Società, per le tasse, per i servizi legali e di revisione dei conti, per i rapporti di gestione e prospetti informativi, spese di pubblicazione per la convocazione dell'Assemblea generale, spese per certificati azionari nonché per il pagamento dei dividendi, dei diritti di registrazione ed altre spese a causa di o connesse agli obblighi di informazione alle autorità di sorveglianza nelle diverse giurisdizioni, per l'assistenza alla vendita, per gli agenti di pagamento e i rappresentanti, per la RBC Dexia (a meno che non siano già comprese nella succitata commissione in virtù delle disposizioni contenute nella rispettiva Parte Speciale), per i costi e le spese del Consiglio di amministrazione della Società, per i premi assicurativi, per gli interessi, per le commissioni di ammissione alle quotazioni in Borsa e per broker, per l'acquisto e la vendita di valori mobiliari, per imposte statali, per gli oneri di licenza, per il rimborso di spese alla banca depositaria e a tutti gli altri partner contrattuali della Società, nonché le spese per la pubblicazione del valore d'inventario di ogni azione e dei prezzi delle azioni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore netto d'inventario di un comparto è calcolato quotidianamente e il quotidiano di pubblicazione è Il Sole 24 Ore e sito web della compagnia.

Denominazione Società: SEB Fund 1

Denominazione: SEB Concept Biotechnology C**Gestore:** SEB Asset Management S.A.**Data di inizio operatività:** 18/09/2008**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Old Mutual:** SE2002**Codice ISIN:** LU0385485148**Finalità:** 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:** Contenuto

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

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Alto**Valore quota assegnato:** T+0**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe principalmente in azioni e titoli equivalenti.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Area globale.**Categorie di emittenti:** società che operano nel settore biotecnologico.**Specifici fattori di rischio:** rischio controparte, rischio liquidità, rischio operativo, rischio valuta.**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo "Value".**Parametro di riferimento:** NASDAQ Biotechnology TR USD**Classi di quote:** c**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50

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

Altri oneri: Il Fondo paga tutte le imposte dovute sul patrimonio e sul reddito del Fondo.

Le commissioni bancarie e di intermediazione per le transazioni sui titoli inclusi nel portafoglio del Fondo e le commissioni su trasferimenti relativi al riscatto di quote vengono sostenute dal Fondo.

Tutti gli altri costi e le altre spese non sono a carico del Fondo.

Tutte le commissioni e le spese specifiche di ciascun Comparto sono a carico di quel Comparto. Tutte le altre commissioni e spese vengono ripartite tra i Comparti in proporzione al loro patrimonio netto in quel momento.

L'investimento in "target fund" può generare una doppia imposizione dei costi, in particolare delle commissioni di gestione in quanto queste vengono sostenute sia dal punto di vista del Fondo sia da quello del "target fund".

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il calcolo del valore patrimoniale netto, nonché il calcolo e la pubblicazione dei prezzi di emissione e di riscatto avvengono nella valuta di denominazione del rispettivo Comparto sul quotidiano "Milano Finanza" e sito www.sebgroup.lu.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Denominazione Società: Schroder international selection fund

Denominazione: Schroder ISF European Eq Abs Ret A€Acc**Gestore:** Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 23/04/2014**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Old Mutual:** SH1006**Codice ISIN:** LU1046235062**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 rischio rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Valore quota assegnato:** T+0**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno due terzi del fondo saranno soggetti ad un'esposizione lunga o corta nei confronti di società europee. Il fondo non ha alcun orientamento specifico in termini di settore.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente Europa**Categorie di emittenti:** Principalmente titoli di società europee**Specifici fattori di rischio:** Rischio di controparte-Rischio valutario**Tecnica di gestione:** La gestione distintiva di Schroder ISF European Equity Absolute Return combina approccio long/short con un consolidato processo d'investimento basato sull'analisi del "business cycle": il team valuta a che punto del ciclo di mercato ci si trova (ripresa, espansione, rallentamento e recessione) per modulare il livello di rischio e la tipologia di titoli in portafoglio. La strategia è disegnata per sovra-performare in modo stabile nelle diverse condizioni economiche e permette di evitare un bias permanente a un particolare stile d'investimento.**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:** Gestori degli investimenti

I Gestori degli investimenti possono acquistare e vendere a loro discrezione i titoli dei Comparti per i quali hanno ricevuto l'incarico di consulenti degli investimenti e Gestori, secondo le istruzioni di volta in volta impartite dalla Società di Gestione e/o dalla Società e nel rispetto degli obiettivi e dei limiti d'investimento stabiliti. I Gestori degli investimenti hanno diritto di ricevere a titolo di remunerazione per i servizi citati le commissioni di gestione di seguito specificate. Tali commissioni sono calcolate e maturano giornalmente sulla base del Valore Netto d'Inventario dei Comparti e vengono liquidate mensilmente in via posticipata. (Vedi Tabella 1)

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

Banca Depositaria

La Banca Depositaria della Società è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.. J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. La Banca Depositaria può ricevere una commissione in relazione a tali servizi fiduciari, la quale è fissata in un massimo dello 0,008% annuo del Valore Netto d'Inventario della Società. La Banca Depositaria riceverà dalla Società le provvigioni e commissioni previste dagli usi in vigore in Lussemburgo, oltre alle provvigioni per la tenuta della contabilità della Società. I servizi di custodia e le commissioni di negoziazione della Banca Depositaria vengono pagati su base mensile e calcolati con maturazione giornaliera. Il tasso percentuale della commissione di custodia e il livello della commissione di negoziazione variano a seconda del paese in cui vengono svolte le attività, rispettivamente fino ad un massimo dello 0,5% annuo e USD 150 per transazione. Le commissioni relative alla contabilità e alla valutazione dei Comparti vengono calcolate con maturazione giornaliera al tasso annuo massimo dello 0,025% del Valore Netto d'Inventario, con una commissione annua non inferiore a USD 20.000 e non superiore a USD 150.000 per Comparto.

Altri oneri e spese

La Società sosterrà tutti gli oneri e le spese relativi allo svolgimento della sua attività, come ad esempio, a titolo non esaustivo, le tasse, le spese per i servizi legali e di revisione, le commissioni d'intermediazione, i diritti e gli oneri governativi, le spese e le commissioni per la quotazione alle borse valori dovute agli organi di vigilanza nei vari paesi, compresi i costi necessari per l'ottenimento e il mantenimento delle registrazioni richieste per la commercializzazione delle Azioni della Società in diversi paesi; le spese sostenute per l'emissione e il rimborso delle Azioni e il pagamento dei dividendi, delle commissioni di registrazione, i premi assicurativi, gli interessi, il costo per il calcolo e la pubblicazione dei prezzi delle Azioni, le spese postali, telefoniche, per le trasmissioni a mezzo fax e per l'uso degli altri mezzi di comunicazione elettronica; i costi per la stampa delle procure, dei prospetti, dei certificati delle Azioni, delle conferme delle transazioni, dei rendiconti agli Azionisti, dei prospetti e della documentazione aggiuntiva, degli opuscoli informativi e di tutte le altre informazioni e documentazioni periodiche. I Gestori degli investimenti potranno stipulare accordi di "soft commission" soltanto nei casi in cui vi sia un beneficio diretto ed evidente per i clienti dei Gestori degli investimenti, compresa la Società, e quando i Gestori degli investimenti ritengano che le transazioni che generano le "soft commission" sono fatte in buona fede, nella stretta osservanza delle prescrizioni normative applicabili e nel migliore interesse della Società. Tutti questi accordi dovranno essere stipulati dai Gestori degli investimenti in termini paragonabili alle migliori pratiche di mercato.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto per Azione di ciascuna Classe di Azioni sarà calcolato in ogni Giorno di negoziazione nella valuta della relativa Classe di Azioni. Esso può essere reso disponibile sul sito Internet di Schroder Investment Management(Luxembourg) S.A. "<http://www.schroders.lu>".

Denominazione Società: Schroder international selection fund**Denominazione: Schroder ISF GIBI Uncstrd Bd A EUR H Acc**

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

Data di inizio operatività: 24/04/2013

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti internazionali

Codice Old Mutual: SH4021

Codice ISIN: LU0894413409

Finalità: Il fondo mira a generare una crescita del capitale e reddito.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investirà in obbligazioni e strumenti correlati emessi da governi, agenzie governative e società di tutto il mondo, denominate in diverse valute. Le obbligazioni possono comprendere titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS). Il fondo può investire altresì in obbligazioni a cui le agenzie di credito hanno attribuito rating inferiori, conosciute anche come obbligazioni di tipo sub-investment grade.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: Titoli governi, agenzie governative e società di tutto il mondo, denominate in diverse valute.

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

Tecnica di gestione: La tecnica di gestione è svincolata dal benchmark e volta alla generazione di alpha tramite la diversificazione di portafoglio. L'Alpha è generato per il 50% dall'indice di riferimento e per il 50% dalla strategia attiva.

Parametro di riferimento: BarCap Global Aggregate TR Hdg EUR

Classi di quote: ah

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: Gestori degli investimenti

I Gestori degli investimenti possono acquistare e vendere a loro discrezione i titoli dei Comparti per i quali hanno ricevuto l'incarico di consulenti degli investimenti e Gestori, secondo le istruzioni di volta in volta impartite dalla Società di Gestione e/o dalla Società e nel rispetto degli obiettivi e dei limiti d'investimento stabiliti. I Gestori degli investimenti hanno diritto di ricevere a titolo di remunerazione per i servizi citati le commissioni di gestione di seguito specificate. Tali commissioni sono calcolate e maturano giornalmente sulla base del Valore Netto d'Inventario dei Comparti e vengono liquidate mensilmente in via posticipata. (Vedi Tabella 1)

Banca Depositaria

La Banca Depositaria della Società è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.. J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. La Banca Depositaria può ricevere una commissione in relazione a tali servizi fiduciari, la quale è fissata in un massimo dello 0,008% annuo del Valore Netto d'Inventario della Società. La Banca Depositaria riceverà dalla Società le provvigioni e commissioni previste dagli usi in vigore in Lussemburgo, oltre alle provvigioni per la tenuta della contabilità della Società. I servizi di custodia e le commissioni di negoziazione della Banca Depositaria vengono pagati su base mensile e calcolati con maturazione giornaliera. Il tasso percentuale della commissione di custodia e il livello della commissione di negoziazione variano a seconda del paese in cui vengono svolte le attività, rispettivamente fino ad un massimo dello 0,5% annuo e USD 150 per transazione. Le commissioni relative alla contabilità e alla valutazione dei Comparti vengono calcolate con maturazione giornaliera al tasso annuo massimo dello 0,025% del Valore Netto d'Inventario, con una commissione annua non inferiore a USD 20.000 e non superiore a USD 150.000 per Comparto.

Altri oneri e spese

La Società sosterrà tutti gli oneri e le spese relativi allo svolgimento della sua attività, come ad esempio, a titolo non esaustivo, le tasse, le spese per i servizi legali e di revisione, le commissioni d'intermediazione, i diritti e gli oneri governativi, le spese e le commissioni per la quotazione alle borse valori dovute agli organi di vigilanza nei vari paesi, compresi i costi necessari per l'ottenimento e il mantenimento delle registrazioni richieste per la commercializzazione delle Azioni della Società in diversi paesi; le spese sostenute per l'emissione e il rimborso delle Azioni e il pagamento dei dividendi, delle

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

commissioni di registrazione, i premi assicurativi, gli interessi, il costo per il calcolo e la pubblicazione dei prezzi delle Azioni, le spese postali, telefoniche, per le trasmissioni a mezzo fax e per l'uso degli altri mezzi di comunicazione elettronica; i costi per la stampa delle procure, dei prospetti, dei certificati delle Azioni, delle conferme delle transazioni, dei rendiconti agli Azionisti, dei prospetti e della documentazione aggiuntiva, degli opuscoli informativi e di tutte le altre informazioni e documentazioni periodiche. I Gestori degli investimenti potranno stipulare accordi di "soft commission" soltanto nei casi in cui vi sia un beneficio diretto ed evidente per i clienti dei Gestori degli investimenti, compresa la Società, e quando i Gestori degli investimenti ritengano che le transazioni che generano le "soft commission" sono fatte in buona fede, nella stretta osservanza delle prescrizioni normative applicabili e nel migliore interesse della Società. Tutti questi accordi dovranno essere stipulati dai Gestori degli investimenti in termini paragonabili alle migliori pratiche di mercato.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto per Azione di ciascuna Classe di Azioni sarà calcolato in ogni Giorno di negoziazione nella valuta della relativa Classe di Azioni. Esso può essere reso disponibile sul sito Internet di Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. "<http://www.schroders.lu>".

Denominazione Società: SAXO Invest

Denominazione: CGS FMS Gbl Evo Frontier Mkts R EUR

Gestore: Universal-Investment-Luxembourg S.A.

Data di inizio operatività: 15/12/2010

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

Codice Old Mutual: SN4001

Codice ISIN: LU0501220429

Finalità: Incremento graduale del capitale investito.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe principalmente in titoli trasferibili tradizionali come titoli a valuta forte con reddito fisso (generalmente denominati in USD) e titoli con valuta locale a reddito fisso emessi stati sovrani, sovranazionali e o multilaterali in Mercati di Frontiera e una gamma di strumenti di scambio esteri.

Il comparto può utilizzare strumenti derivati con finalità di copertura o per aumentare i profitti.

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

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

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Specifici fattori di rischio: Alcuni dei principali fattori di rischio che possono avere un effetto negativo sulle prestazioni sono gli sviluppi del mercato, crisi paese, la crisi finanziaria globale, la crisi di liquidità.

Tecnica di gestione: Top Down

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: R

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Sono a carico del fondo tutti i costi relativi all'organizzazione del fondo, le spese operative ed amministrative, i costi di revisione e costi di tipo legale, le spese per la remunerazione dei dirigenti.

Altri costi riguardano le spese spettanti alla Banca Depositaria, al Domiciliatario e all'Agente di Trasferimento.

Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto d'Offerta di ciascun comparto.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Frequenza giornaliera. Il dato è disponibile sul sito della società.

Denominazione Società: State Street Global Advisors Luxembourg SICAV

Denominazione: State Street Flexible Asset All Plus I

Gestore: State Street Global Advisors Luxembourg Management Sàrl

Data di inizio operatività: 30/04/2015

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: SS1001

Codice ISIN: LU1112178154

Finalità: Il Fondo mira a sovraperformare l'EURIBOR capitalizzato a 1 mese ("Indice") del 4,00% annuo, su un periodo d'investimento consigliato di cinque anni.

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: Il Fondo mira alla diversificazione e sarà esposto a un'ampia gamma di classi di attività, comprese azioni, obbligazioni, strumenti del mercato

monetario (ad es. titoli negoziabili che consentano di investire denaro per

brevi periodi) in tutte le regioni geografiche compresi i mercati emergenti. Sulla base delle condizioni di mercato, il Fondo può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in azioni, titoli di debito e titoli del mercato monetario emessi da

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

emittenti pubblici e privati. Il Fondo può inoltre investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in obbligazioni speculative (note come "non-investment grade"). Il Fondo tenta di raggiungere un obiettivo di rendimento assoluto. Normalmente, il Fondo mira a conseguire un rendimento positivo nel corso di un ciclo di mercato, indipendentemente dall'andamento dei mercati sottostanti.

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

Categorie di emittenti: principalmente titoli emessi da emittenti pubblici e privati.

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito

Tecnica di gestione: Top - Down

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Threadneedle (Lux)

Denominazione: Threadneedle (Lux) Global SmI Coms AE

Gestore: Threadneedle Management Luxembourg S.A.

Data di inizio operatività: 03/03/2011

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: TH2018

Codice ISIN: LU0570870567

Finalità: accrescere l'importo investito.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società di dimensioni minori di tutto il mondo. Le società di dimensioni minori in cui investe il Fondo saranno di norma società le cui dimensioni non siano maggiori di quelle della società più grande compresa nell'indice MSCI World Smaller Companies

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: Non sono evidenziati rischi specifici. I rischi generici sono meglio specificati nel Prospetto Informativo della Società di gestione.

Tecnica di gestione: bottom up

Parametro di riferimento: MSCI World Small Cap GR USD

Classi di quote: ae

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

Oneri e spese

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

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

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

spese saranno imputate a ciascun Comparto avendo riguardo alla dimensione delle attività di ciascun Comparto in essere.

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: T. Rowe Price Funds SICAV

Denominazione: T. Rowe Price European Equity I EUR

Gestore: T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

Data di inizio operatività: 26/02/2007

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: TR2002

Codice ISIN: LU0285831334

Finalità: Aumentare il valore delle sue azioni, sul lungo termine, tramite la crescita del valore dei suoi investimenti.

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 almeno due terzi delle attività totali in azioni e titoli collegati alle azioni emessi da società che sono registrate in Europa o che conducono la maggior parte delle loro attività commerciali in Europa. I tipi di titoli possono includere azioni ordinarie, azioni preferenziali, warrant, ricevute di deposito americane (ADR), ricevute di deposito europee (EDR) e ricevute di deposito globali (GDR).

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente Europa

Categorie di emittenti: titoli emessi da società che sono registrate in Europa

Specifici fattori di rischio: Rischio di cambio-Rischio di mercato

Tecnica di gestione: Bottom up

Parametro di riferimento: MSCI Europe NR

Classi di quote: I

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

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,65

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 le spese seguenti con le attività degli azionisti:

compensi della società di amministrazione e di tutti gli altri fornitori di servizi;

-imposte sulle attività e sul reddito;tutte le commissioni, imposte del governo e spese addebitabili ad essa; spese governative, regolatrici, di registrazione e di marketing transfrontaliero;commissioni bancarie e di brokeraggio standard sostenute sulle sue transazioni commerciali;costi per fornirvi informazioni, come i costi per la creazione, stampa e distribuzione dei rapporti per gli azionisti, prospetti e KIID; qualsiasi spesa pubblicitaria e di marketing che anche secondo il Consiglio di amministrazione deve essere pagata dal comparto;

qualsiasi commissione che anche secondo il Consiglio di amministrazione deve essere pagata dalla SICAV a membri indipendenti del Consiglio per il loro servizio nel Consiglio;tutti gli altri costi associati alla gestione e alla distribuzione, incluse le spese sostenute dalla società di amministrazione, dal depositario e da tutti i fornitori di servizi nel corso dell'adempimento delle loro responsabilità verso la SICAV.

Le spese ricorrenti verranno addebitate prima sul reddito attuale, poi sui guadagni in conto capitale realizzati e infine sul capitale.

Un comparto può ammortizzare le sue proprie spese di lancio durante i primi cinque anni di esistenza.

Ogni comparto e/o classe paga tutti i costi sostenuti direttamente e paga anche la sua quota proporzionale (basata sul valore patrimoniale netto) di costi non attribuibili a uno specifico comparto o classe.

Eccetto come sottolineato, tutte le classi di azioni sono soggette alle seguenti commissioni annuali, che vengono calcolate e maturate ogni giorno lavorativo e pagate ogni mese posticipatamente (o comunque come consentito dal Consiglio di amministrazione):

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

- commissione dell'agente di amministrazione, che varia con le attività nette della SICAV: commissione massima dello 0,07%, commissione minima dello 0,01% delle attività della SICAV o USD 40.000 per comparto, a seconda di quale somma è più elevata;
- commissione di custodia, che varia con la somma delle attività in custodia: massimo dello 0,025%, minimo dello 0,001%.

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: UBAM

Denominazione: UBAM Europe Equity R

Gestore: UBI Management Company S.A.

Data di inizio operatività: 12/12/2003

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: UM2004

Codice ISIN: LU0132641985

Finalità: Il Fondo si prefigge di realizzare la crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il Comparto investe principalmente in azioni dei mercati europei sviluppati, destinando almeno il 75% del patrimonio netto a società dell'Unione Europea.

Il Fondo investe in azioni che si ritiene possano aumentare il proprio valore nel lungo termine. Investe in titoli che secondo noi godono di una valutazione attraente e che potrebbero beneficiare di specifici temi di investimento come ad esempio esportazioni verso mercati emergenti a rapido sviluppo.

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente mercati europei

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

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

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

Tecnica di gestione: Bottom-up

Parametro di riferimento: MSCI Europe NR

Classi di quote: R

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

Oneri e spese

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: UBAM

Denominazione: UBAM Euro 10-40 Convertible Bd R EUR

Gestore: UBP Asset Management (Europe) S.A

Data di inizio operatività: 06/06/2012

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti area euro

Codice Old Mutual: UM4001

Codice ISIN: LU0500231765

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+1

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe principalmente in obbligazioni convertibili e titoli

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

correlati. Il Fondo può investire in UBAM Convertibles Euro 10-40 meno del 100% del proprio patrimonio netto e di conseguenza il suo rendimento può essere leggermente diverso da quello del Fondo master. Il fondo può inoltre investire in qualsiasi titolo finanziario o strumento del mercato monetario idoneo negoziato su un mercato regolamentato o altro mercato regolamentato ubicato in uno Stato dell'UE o in uno Stato aderente all'accordo dello Spazio economico europeo, oppure quotato ufficialmente su mercato di titoli di un paese diverso dall'Unione europea o dello Spazio economico europeo ovvero negoziato su un altro mercato di un paese terzo. Il fondo è autorizzato a investire in titoli obbligatoriamente convertibili.

Aree geografiche/mercati di riferimento: prevalentemente Stati dell'UE o in uno Stato aderente all'accordo dello Spazio economico europeo.

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

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

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

Parametro di riferimento: Composite Benchmark: 25% EURO STOXX 50 NR + 75% CGBI EUROBIG OVERALL BBB TR

Classi di quote: R

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

Oneri e spese

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: UBAM FCM

Denominazione: UBAM FCP EM Invmt Grd Corp Bd AC USD

Gestore: UNION BANCAIRE GESTION INSTITUTIONNELLE (France)

Data di inizio operatività: 01/12/2011

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate

Codice Old Mutual: UM4003

Codice ISIN: FR0011130301

Finalità: Graduale incremento capitale investito.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il portafoglio può essere investito fino al 100% del proprio patrimonio in obbligazioni, titoli di debito e altri tassi d'interesse

strumenti. La strategia di selezione titoli è il seguente:

- Gestione discrezionale basata sull'analisi fondamentale di rischio di credito dell'emittente;
- L'allocazione geografica e settoriale, che comprende elementi macroeconomiche volte a prevenire un eccessivo concentrazione.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente paesi emergenti.

Categorie di emittenti: Principalmente investment grade.

Specifici fattori di rischio: Rischio credito-Rischio cambio-Rischio valuta.

Tecnica di gestione: Top-down-Bottom-up.

Parametro di riferimento: JP Morgan CEMBI Diversified High Grade

Classi di quote: AC

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Spese di funzionamento e di gestione

Tali spese comprendono tutte le spese fatturate direttamente al Fondo, ad eccezione delle spese di transazione. I costi di transazione includono le spese di intermediazione (brokeraggio, imposte di borsa, etc.) e le spese di transazione, se del caso, che possono essere caricate in particolare dalla banca depositaria e dalla Società di Gestione.

Per maggiori informazioni, consultare il prospetto Informativo della società di gestione.

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: Vontobel Fund

Denominazione: Vontobel New Power B

Gestore: VONTOBEL ASSET MANAGEMENT S.A.

Data di inizio operatività: 12/12/2001

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: VO2005

Codice ISIN: LU0138259048

Finalità: Questo Comparto mira ad ottenere buoni rendimenti con investimenti in EUR.

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: Nel rispetto del principio della diversificazione del rischio, il patrimonio del Comparto viene investito soprattutto in azioni, titoli trasferibili paragonabili alle azioni, buoni di partecipazione ecc. di società con sede in tutto il mondo che utilizzano nuove tecniche e procedure all'avanguardia allo scopo di consentire una produzione e un consumo di energia più ecologici volti al risparmio delle risorse non rinnovabili. Fino a un massimo del 33% del patrimonio del Comparto può essere investito al di fuori dell'universo di investimento descritto sopra.

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: Dato non previsto

Tecnica di gestione: Bottom up

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: b

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

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,65

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: I gestori, il consulente per gli investimenti e le varie società di distribuzione percepiscono una commissione di consulenza e di distribuzione, pagabile alla fine di ogni mese, per la gestione degli investimenti, la consulenza e la distribuzione. Tale commissione è ripartita tra i gestori, il consulente per gli investimenti e le società di distribuzione interessati e viene calcolata in base alla media dei valori netti d'inventario quotidiani del rispettivo comparto durante il mese in questione. Le informazioni in merito alla commissione di consulenza e di distribuzione applicabile per la gestione, la consulenza e la distribuzione di ogni singolo comparto sono descritte nella relativa Parte specifica del prospetto di vendita dedicata ai singoli comparti. Inoltre, i patrimoni dei rispettivi comparti possono essere soggetti a una Performance Fee.

Il Fondo corrisponde inoltre una commissione di servizio a copertura dei costi dell'amministrazione centrale, della direzione, della funzione di banca depositaria e della gestione del Fondo. Tale commissione viene calcolata sulla media dei valori netti d'inventario del Fondo durante il mese in questione, complessivamente non può superare lo 0,08745% mensile e viene addebitata al Fondo alla fine del mese. Tale commissione di servizio viene corrisposta alla Società di gestione del Fondo che se ne avvale per coprire le proprie spese nonché le commissioni dell'ufficio di trasferimento, registro e domicilio, dell'amministratore, della banca depositaria, dei rappresentanti e degli uffici di pagamento nei Paesi di vendita del Fondo. Inoltre, l'ufficio di trasferimento, registro e domicilio o un ufficio di distribuzione, come descritto in precedenza, può applicare una commissione d'intermediazione.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

L'importo esatto degli oneri pagati è riportato nel rapporto semestrale e nel rapporto annuale. Il Fondo si fa carico delle commissioni e delle spese dei propri revisori dei conti.

Il Fondo sostiene le spese derivanti dalle proprie attività ivi comprese le spese derivanti dall'acquisto e dalla vendita di titoli, da tasse statali, onorari dei consulenti legali, interessi, spese pubblicitarie, spese per la redazione e la pubblicazione di rapporti, spese postali, telefoniche, di telex ed altre spese sostenute per comunicazioni elettroniche. Queste spese vengono calcolate ogni giorno nel prezzo delle quote.

I costi e le spese correlati alla costituzione del Fondo sono stati sostenuti dal Fondo ed ammortizzati nel corso dei primi cinque anni, oppure addebitati direttamente sul reddito e sul capitale. Le spese correnti sono addebitate innanzitutto sul reddito, mentre eventuali importi eccedenti sono attribuite al capitale.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto per quota viene calcolato in ogni giorno di valutazione (e cioè un giorno lavorativo per le banche nel Lussemburgo). Il valore patrimoniale netto viene determinato nella valuta di ciascun comparto. Il valore patrimoniale netto è pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito www.vontobel.com.

Denominazione Società: Vontobel Fund

Denominazione: Vontobel US Equity B

Gestore: VONTOBEL ASSET MANAGEMENT S.A.

Data di inizio operatività: 21/11/1991

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Nord America

Codice Old Mutual: VO4004

Codice ISIN: LU0035765741

Finalità: Questo comparto ha come l'obiettivo di conservare il capitale ed investire in titoli di società che presentano una crescita degli utili relativamente elevata sul lungo periodo e una redditività superiore alla media.

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: Nel rispetto del principio della diversificazione del rischio, il patrimonio del comparto viene investito soprattutto in azioni, titoli trasferibili paragonabili alle azioni, buoni di partecipazione ecc. di società con sede negli Stati Uniti e/o società con attività preponderante negli USA. Fino a un massimo del 33 % del patrimonio del comparto può essere investito al di fuori dell'universo di investimento descritto sopra.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Società con sede o che svolgono prevalentemente la loro attività economica negli Stati Uniti

Categorie di emittenti: Titoli emessi da soggetti pubblici e/o privati;

Specifici fattori di rischio: Dato non previsto

Tecnica di gestione: Bottom-up

Parametro di riferimento: S&P 500 TR

Classi di quote: b

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

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,65

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: I gestori, il consulente per gli investimenti e le varie società di distribuzione percepiscono una commissione di consulenza e di distribuzione, pagabile alla fine di ogni mese, per la gestione degli investimenti, la consulenza e la distribuzione. Tale commissione è ripartita tra i gestori, il consulente per gli investimenti e le società di distribuzione interessati e viene calcolata in base alla media dei valori netti d'inventario quotidiani del rispettivo comparto durante il mese in questione. Le informazioni in merito alla commissione di consulenza e di distribuzione applicabile per la gestione, la consulenza e la distribuzione di ogni singolo comparto sono descritte nella relativa Parte specifica del prospetto di vendita dedicata ai singoli comparti. Inoltre, i patrimoni dei rispettivi comparti possono essere soggetti a una Performance Fee.

Il Fondo corrisponde inoltre una commissione di servizio a copertura dei costi dell'amministrazione centrale, della direzione, della funzione di banca depositaria e della gestione del Fondo. Tale commissione viene calcolata sulla media dei valori netti d'inventario del Fondo durante il mese in questione, complessivamente non può superare lo 0,08745% mensile e viene addebitata al Fondo alla fine del mese. Tale commissione di servizio viene corrisposta alla Società di gestione del Fondo che se ne avvale per coprire le proprie spese nonché le commissioni dell'ufficio di trasferimento, registro e domicilio, dell'amministratore, della banca depositaria, dei rappresentanti e degli uffici di pagamento nei Paesi di vendita del Fondo. Inoltre, l'ufficio di trasferimento, registro e domicilio o un ufficio di distribuzione, come descritto in precedenza, può applicare una commissione d'intermediazione.

L'importo esatto degli oneri pagati è riportato nel rapporto semestrale e nel rapporto annuale. Il Fondo si fa carico delle commissioni e delle spese dei propri revisori dei conti.

Il Fondo sostiene le spese derivanti dalle proprie attività ivi comprese le spese derivanti dall'acquisto e dalla vendita di titoli, da tasse statali, onorari dei consulenti legali, interessi, spese pubblicitarie, spese per la redazione e la pubblicazione di rapporti, spese postali, telefoniche, di telex ed altre spese sostenute per comunicazioni elettroniche. Queste spese vengono calcolate ogni giorno nel prezzo delle quote.

I costi e le spese correlati alla costituzione del Fondo sono stati sostenuti dal Fondo ed ammortizzati nel corso dei primi cinque anni, oppure addebitati direttamente sul reddito e sul capitale. Le spese correnti sono addebitate innanzitutto sul reddito, mentre eventuali importi eccedenti sono attribuite al capitale.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto per quota viene calcolato in ogni giorno di valutazione (e cioè un giorno lavorativo per le banche nel Lussemburgo). Il valore patrimoniale netto viene determinato nella valuta di ciascun comparto. Il valore patrimoniale netto è pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito Sul sito www.vontobel.com.

Denominazione Società: Vontobel Fund

Denominazione: Vontobel EUR Corp Bd Mid Yield B

Gestore: VONTOBEL ASSET MANAGEMENT S.A.

Data di inizio operatività: 27/09/2002

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri euro corporate

Codice Old Mutual: VO4006

Codice ISIN: LU0153585723

Finalità: conseguire un reddito costante e utili di capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe prevalentemente in titoli fruttiferi. Inoltre il Comparto può detenere mezzi liquidi. Il comparto investe principalmente in titoli di emittenti di diritto pubblico e/o privato denominati in EUR di media qualità.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: principalmente di diritto pubblico e/o privato

Specifici fattori di rischio: Il comparto investe in titoli la cui qualità creditizia può peggiorare, da cui il rischio che l'emittente dei titoli non adempia ai propri obblighi. In caso di declassamento del merito di credito di un emittente il valore dell'investimento può diminuire.

Tecnica di gestione: Blend

Parametro di riferimento: BofAML EMU Corporates BBB-A TR USD

Classi di quote: b

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,44

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,10

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: I gestori, il consulente per gli investimenti e le varie società di distribuzione percepiscono una commissione di consulenza e di distribuzione, pagabile alla fine di ogni mese, per la gestione degli investimenti, la consulenza e la distribuzione. Tale commissione è ripartita tra i gestori, il consulente per gli investimenti e le società di distribuzione interessati e viene calcolata in base alla media dei valori netti d'inventario quotidiani del rispettivo comparto durante il mese in questione. Le informazioni in merito alla commissione di consulenza e di distribuzione applicabile per la gestione, la consulenza e la distribuzione di ogni singolo comparto sono descritte nella relativa Parte specifica del prospetto di vendita dedicata ai singoli comparti. Inoltre, i patrimoni dei rispettivi comparti possono essere soggetti a una Performance Fee.

Il Fondo corrisponde inoltre una commissione di servizio a copertura dei costi dell'amministrazione centrale, della direzione, della funzione di banca depositaria e della gestione del Fondo. Tale commissione viene calcolata sulla media dei valori netti d'inventario del Fondo durante il mese in questione, complessivamente non può superare lo 0,08745% mensile e viene addebitata al Fondo alla fine del mese. Tale commissione di servizio viene corrisposta alla Società di gestione del Fondo che se ne avvale per coprire le proprie spese nonché le commissioni dell'ufficio di trasferimento, registro e domicilio, dell'amministratore, della banca depositaria, dei rappresentanti e degli uffici di pagamento nei Paesi

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 vendita del Fondo. Inoltre, l'ufficio di trasferimento, registro e domicilio o un ufficio di distribuzione, come descritto in precedenza, può applicare una commissione d'intermediazione.

L'importo esatto degli oneri pagati è riportato nel rapporto semestrale e nel rapporto annuale. Il Fondo si fa carico delle commissioni e delle spese dei propri revisori dei conti.

Il Fondo sostiene le spese derivanti dalle proprie attività ivi comprese le spese derivanti dall'acquisto e dalla vendita di titoli, da tasse statali, onorari dei consulenti legali, interessi, spese pubblicitarie, spese per la redazione e la pubblicazione di rapporti, spese postali, telefoniche, di telex ed altre spese sostenute per comunicazioni elettroniche. Queste spese vengono calcolate ogni giorno nel prezzo delle quote.

I costi e le spese correlati alla costituzione del Fondo sono stati sostenuti dal Fondo ed ammortizzati nel corso dei primi cinque anni, oppure addebitati direttamente sul reddito e sul capitale. Le spese correnti sono addebitate innanzitutto sul reddito, mentre eventuali importi eccedenti sono attribuite al capitale.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto per quota viene calcolato in ogni giorno di valutazione (e cioè un giorno lavorativo per le banche nel Lussemburgo). Il valore patrimoniale netto viene determinato nella valuta di ciascun comparto. Il valore patrimoniale netto è pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito Sul sito www.vontobel.com.

Denominazione Società: Axa world funds

Denominazione: AXA WF Optimal Income A-C EUR

Gestore: AXA Funds Management S.A.

Data di inizio operatività: 19/11/2003

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: WF1001

Codice ISIN: LU0179866438

Finalità: conseguire un incremento del capitale a lungo termine unito ad un rendimento costante

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 in una gamma di azioni che comprendono le azioni ad elevato dividendo o in titoli obbligazionari. Il Comparto investirà almeno il 51% dei suoi attivi in titoli a reddito fisso (compresi tutti gli altri titoli di debito, gli strumenti di debito e di mercato monetario), nonché in azioni.

Ai sensi dell'articolo B(1) della sezione "Restrizioni all'investimento" del Prospetto Informativo, il Comparto potrà investire fino al 10% del patrimonio netto in quote o azioni dei fondi di copertura (hedge funds) regolamentati di tipo aperto che sono soggetti a una supervisione equivalente.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Investe in qualsiasi governo o società domiciliato in un paese europeo, ma può investire fino al 10% del patrimonio in Stati non europei.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

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

Specifici fattori di rischio: Dato non previsto

Tecnica di gestione: Processo di investimento bottom-up; selezione del miglior veicolo di investimento tra azioni ad alto dividendo e obbligazioni corporate. Approccio basato sulla conoscenza approfondita delle società selezionate (qualità dei fondamentali, business model, management e strategia).

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: a

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Le commissioni del Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli, dell'Agente Domiciliatario, Amministrativo e Pagatore sono addebitate alla SICAV e sono pari ad un massimo dello 0,125%. Tali commissioni sono soggette a revisione annuale. La SICAV sostiene inoltre le spese ed i costi della Banca Depositaria, del Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli, dell'Agente Domiciliatario, Amministrativo e Pagatore comprensivi dei costi dei bonifici bancari. A carico della SICAV sono inoltre eventuali commissioni e spese di volta in volta concordate tra la SICAV ed eventuali distributori e rappresentanti. Le commissioni dovute alla Banca Depositaria variano da un massimo dello 0,200% l'anno ad un minimo dello 0,020% (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi), da calcolarsi in base al Valore patrimoniale netto determinato in occasione dell'ultimo Giorno di Valutazione di ogni mese. Spese a carico dei singoli Comparti Ciascun Comparto è tenuto al pagamento delle spese ad esso

direttamente attribuibili, quali il costo delle transazioni finanziarie (comprese le normali commissioni bancarie e di intermediazione dovute sulle operazioni riguardanti il portafoglio titoli di ciascun Comparto, queste ultime da includere nel prezzo di acquisto e da detrarre dal prezzo di vendita) e gli interessi sui prestiti autorizzati. Altre spese non attribuibili ad un particolare Comparto sono ripartite in maniera equa secondo criteri stabiliti

dagli Amministratori (di norma in proporzione ai rispettivi Valori Patrimoniali Netti di ciascun Comparto). Gli Amministratori si adopereranno per far sì che tali spese siano eque e ragionevoli. Una quota delle commissioni pagate per alcune operazioni di portafoglio a intermediari selezionati può essere rimborsata ai Comparti che hanno generato le commissioni con tali intermediari ed essere utilizzata per compensare le spese.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il calcolo del Valore patrimoniale netto di ciascuno dei Comparti e di ciascuna Classe è svolto ogni giorno lavorativo. Il Valore Patrimoniale Netto per Quota è pubblicato quotidianamente sul sito della società.

Denominazione Società: Axa world funds

Denominazione: AXA WF Euro Credit Short Dur A-C EUR

Gestore: AXA Funds Management S.A.

Data di inizio operatività: 18/04/2006

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri euro governativi breve termine

Codice Old Mutual: WF4005

Codice ISIN: LU0251661756

Finalità: generazione di una performance mediante l'investimento nel medio termine in titoli obbligazionari corporate e di Stato con rating "investment grade" denominati in euro.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio basso

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe almeno due terzi del totale dei suoi attivi in titoli obbligazionari corporate, di Stato ed emessi da istituzioni pubbliche denominati in euro.

- con rating "investment grade" (verrà considerata la media aritmetica dei rating disponibili conferiti da Standard & Poor's, Moody's e Fitch)

- con una scadenza compresa tra uno e tre anni

Entro il limite del 200% dell'attivo netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, in particolare attraverso Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono anche essere usati a fini di copertura.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Euro

Categorie di emittenti: Titoli emessi da istituzioni pubbliche.

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

Tecnica di gestione: top-down & bottom-up

Parametro di riferimento: BofAML EMU Corporate 1-3Y TR

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,26

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,65

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 del Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli, dell'Agente Domiciliatario, Amministrativo e Pagatore sono addebitate alla SICAV e sono pari ad un massimo dello 0,125%. Tali commissioni sono soggette a revisione annuale. La SICAV sostiene inoltre le spese ed i costi della Banca Depositaria, del Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli, dell'Agente Domiciliatario, Amministrativo e Pagatore comprensivi dei costi dei bonifici bancari. A carico della SICAV sono inoltre eventuali commissioni e spese di volta in volta concordate tra la SICAV ed eventuali distributori e rappresentanti. Le commissioni dovute alla Banca Depositaria variano da un massimo dello 0,200% l'anno ad un minimo dello 0,020% (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi), da calcolarsi in base al Valore patrimoniale netto determinato in occasione dell'ultimo Giorno di Valutazione di ogni mese. Spese a carico dei singoli Comparti Ciascun Comparto è tenuto al pagamento delle spese ad esso direttamente attribuibili, quali il costo delle transazioni finanziarie (comprese le normali commissioni bancarie e di intermediazione dovute sulle operazioni riguardanti il portafoglio titoli di ciascun Comparto, queste ultime da includere nel

prezzo di acquisto e da detrarre dal prezzo di vendita) e gli interessi sui prestiti autorizzati. Altre spese non attribuibili ad un particolare Comparto sono ripartite in maniera equa secondo criteri stabiliti

dagli Amministratori (di norma in proporzione ai rispettivi Valori Patrimoniali Netti di ciascun Comparto). Gli Amministratori si adopereranno per far sì che tali spese siano eque e ragionevoli. Una quota delle commissioni pagate per alcune operazioni di portafoglio a intermediari selezionati può essere rimborsata ai Comparti che hanno generato le commissioni con tali intermediari ed essere utilizzata per compensare le spese.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il calcolo del Valore patrimoniale netto di ciascuno dei Comparti e di ciascuna Classe è svolto ogni giorno lavorativo. Il Valore Patrimoniale Netto per Quota è pubblicato quotidianamente sul sito della società.

Denominazione Società: Axa world funds

Denominazione: AXA WF Gbl Strategic Bonds A(H)-C EUR

Gestore: AXA Funds Management S.A.

Data di inizio operatività: 14/05/2012

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate

Codice Old Mutual: WF4008

Codice ISIN: LU0746604288

Finalità: L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nella ricerca della performance investendo in obbligazioni corporate e governative e in strumenti del mercato monetario emessi su scala globale a medio 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+1

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Comparto investe in titoli di debito (di tipo investment grade e/o ad alto rendimento), compresi obbligazioni inflation-linked e strumenti del mercato monetario emessi da governi e società di qualsiasi parte del mondo, anche dei Paesi emergenti.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Investirà in qualunque parte del mondo, inclusi i mercati emergenti.

Categorie di emittenti: Titoli emessi dai governi e titoli emessi da società

Specifici fattori di rischio: rischio di cambio; rischio della controparte; rischio valuta;tassi d'interesse;rischio di mercato

Tecnica di gestione: top-down

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Classi di quote: AH

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: Le commissioni del Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli, dell'Agente Domiciliatario, Amministrativo e Pagatore sono addebitate alla SICAV e sono pari ad un massimo dello 0,125%. Tali commissioni sono soggette a revisione annuale. La SICAV sostiene inoltre le spese ed i costi della Banca Depositaria, del Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli, dell'Agente Domiciliatario, Amministrativo e Pagatore comprensivi dei costi dei bonifici bancari. A carico della SICAV sono inoltre eventuali commissioni e spese di volta in volta concordate tra la SICAV ed eventuali distributori e rappresentanti. Le commissioni dovute alla Banca Depositaria variano da un massimo dello 0,200% l'anno ad un minimo dello 0,020% (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi), da calcolarsi in base al Valore patrimoniale netto determinato in occasione dell'ultimo Giorno di Valutazione di ogni mese. Spese a carico dei singoli Comparti Ciascun Comparto è tenuto al pagamento delle spese ad esso

direttamente attribuibili, quali il costo delle transazioni finanziarie (comprese le normali commissioni bancarie e di intermediazione dovute sulle operazioni riguardanti il portafoglio titoli di ciascun Comparto, queste ultime da includere nel prezzo di acquisto e da detrarre dal prezzo di vendita) e gli interessi sui prestiti autorizzati. Altre spese non attribuibili ad un particolare Comparto sono ripartite in maniera equa secondo criteri stabiliti

dagli Amministratori (di norma in proporzione ai rispettivi Valori Patrimoniali Netti di ciascun Comparto). Gli Amministratori si adopereranno per far sì che tali spese siano eque e ragionevoli. Una quota delle commissioni pagate per alcune operazioni di portafoglio a intermediari selezionati può essere rimborsata ai Comparti che hanno generato le commissioni con tali intermediari ed essere utilizzata per compensare le spese.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il calcolo del Valore patrimoniale netto di ciascuno dei Comparti e di ciascuna Classe è svolto ogni giorno lavorativo. Il Valore Patrimoniale Netto per Quota è pubblicato quotidianamente sul sito 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.

Aberdeen Global

Tipo di variazione: Sospensione del comparto in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità e successiva introduzione commissioni di ingresso.

Data variazione: 11/03/2013

Codice Fondo: AD2004 Codice ISIN: LU0498181733

Denominazione: Aberdeen Glb Em Mkt Eq E2

In data 11 marzo 2013, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità successiva introduzione commissioni di ingresso. Skandia vita, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 8 marzo 2013. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive all' 8 marzo 2013, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo Russell IC Emerg Mkts Eq C (RU2001), considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

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 comparto Atomo SICAV Glb Flex R (AT1001), considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Jpmorgan funds

Tipo di variazione: Fusione per incorporazione decisa dalla Sicav

Data variazione: 27/03/2015

Codice Fondo: FF2071 Codice ISIN: LU0350713698

Denominazione: JPM Global Consumer Trends A (acc)-EUR

Il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di fusione. Old Mutual Wealth Italy effettua attività di salvaguardia del contratto sospendendo il Fondo in data 23 febbraio 2015 e trasferendo in data 27 febbraio 2015 le quote del Fondo in procinto di essere eliminato nel fondo sostituito DW2009 isin LU0507265923 Deutsche Invest I Top Dividend LC, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

AMUNDI FUNDS

Tipo di variazione: Il Fondo viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Data variazione: 10/04/2015

Codice Fondo: AG4017 **Codice ISIN:** LU0613075596

Denominazione: Amundi Fds Bd Global Emerging SHE-C

In data 10 aprile 2015, ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad eliminare dalla gamma dei fondi esterni disponibili per il prodotto da Lei sottoscritto il fondo indicato nella denominazione. In questa data, qualora sul fondo siano presenti posizioni, La Compagnia disinvestirà tutte le quote del fondo in fase di eliminazione e ne reinvestirà contestualmente il contovalore, senza alcun costo, in un altro fondo esterno della medesima categoria.

Fidelity Active Strategy

Tipo di variazione: Liquidazione Fondo decisa dalla Sicav

Data variazione: 27/02/2015

Codice Fondo: FA2003 **Codice ISIN:** LU0348530022

Denominazione: Fidelity FAST Japan A Euro Acc

Il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di liquidazione. Old Mutual Wealth Italy effettua attività di salvaguardia del contratto sospendendo il Fondo in data 21 Gennaio 2015 e trasferendo in data 30 Gennaio 2015 le quote del Fondo in procinto di essere eliminato nel fondo sostituito DW2001 ISIN LU0044849320 JB EF Japan JPY B Acc, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Parvest

Tipo di variazione: Sospensione del comparto in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità.

Data variazione: 09/03/2015

Codice Fondo: PR4021 **Codice ISIN:** LU0265291665

Denominazione: Parvest Convertible Bd Europe Sm Cap C C

In data 09 Marzo 2015, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo a nuove sottoscrizioni a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità. Old Mutual Wealth Italy, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 06 Marzo 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 06 Marzo 2015, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo Amundi Fds Convertible Europe SE-C isin LU0568615305 (AG4021), considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

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.

AMUNDI FUNDS

Tipo di variazione: Modifica dell'indice di riferimento del comparto

Data variazione: 02/02/2015

Codice Fondo: AG4021 Codice ISIN: LU0568615305

Denominazione: Amundi Fds Convertible Europe SE-C

Dal 2 febbraio 2015, la politica di investimento del Comparto "Amundi Funds Convertible Europe" verrà modificata al fine di sostituire l'attuale indicatore di riferimento del Comparto, costituito dall'indice "UBS Convertible European Focus (Net Dividend)", con l'indice "Thomson Reuters Convertible Index - Europe Focus Hedged (EUR)".

CS Investment Funds 11

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav-Ridenominazione del comparto

Data variazione: 16/01/2015

Codice Fondo: CR2012 Codice ISIN: LU0187731558

Denominazione: CS (Lux) USA Value Equity BH EUR

In data 16 gennaio 2015 il Consiglio di amministrazione ha deciso modificare la denominazione della Sicav Credit Suisse Equity Fund (Lux) in CS Investment Funds 11. Ridenominazione del Fondo in CS (Lux) USA Value Equity Fund BH EUR

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL1001 Codice ISIN: LU0809674384

Denominazione: NN (L) First CI Mit Asst 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 fondo in NN (L) First Class Multi Asset - X Cap EUR.

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL4020 Codice ISIN: LU0546921882

Denominazione: NN (L) Global Bond Opps 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 fondo in NN (L) Global Bond Opportunities - 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.

CS Investment Funds 14

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav-Ridenominazione del comparto

Data variazione: 17/02/2015

Codice Fondo: CR4007 Codice ISIN: LU0175163459

Denominazione: CS (Lux) Inflation Linked EUR Bond B

In data 17 febbraio 2015 il Consiglio di amministrazione ha deciso modificare la denominazione della Sicav Credit Suisse Bond Fund (Lux) in CS Investment Funds 14. Ridenominazione del Fondo in Credit Suisse Bond Fund (Lux) Inflation Linked (Euro) B.

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.

Dws investment s.a. (fondi dws di diritto lussemburghese)

Tipo di variazione: Modifica della società di gestione

Data variazione: 01/05/2015

Codice Fondo: DW4001 Codice ISIN: LU0087412390

Denominazione: DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC

Dal 1° maggio 2015 la Società di gestione DWS Investment S.A. ha modificato il proprio nome in "Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.".

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.

Fidelity funds

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

Data variazione: 01/05/2015

Codice Fondo: FY3004 Codice ISIN: LU0393653596

Denominazione: Fidelity Global MA Tact Dfsv A Hgd €

Dal 1° maggio 2015 viene modificata la politica di investimento del comparto. Al momento il gestore del Comparto non si scosta in modo significativo dal mix di attivi strategici a lungo termine del Comparto, il che significa che è vincolato da linee guida interne nella sua capacità di investire in titoli caratterizzati da elevata convinzione. Il CdA ritiene che sia nel superiore interesse degli Azionisti che il gestore abbia una maggiore flessibilità in tal senso. È importante notare che il Comparto continuerà ad avere almeno il 65% dei suoi attivi investito in obbligazioni e liquidità, e che non verranno introdotti cambiamenti a livello degli obiettivi d'investimento. Attualmente il Comparto è sovrappeso strutturalmente verso le obbligazioni europee per quanto riguarda la parte a reddito fisso. Il CdA ritiene che il Comparto sarebbe posizionato in modo più opportuno per gli Azionisti se fosse eliminato tale sovrappeso regionale e venisse adottato un approccio agli investimenti più globale. Ne risulterà un Comparto maggiormente esposto a valute diverse dall'euro. L'attuale sovrappeso del Comparto verso l'Europa è dimostrato dal fatto che la Valuta di riferimento del Comparto è l'Euro. Per rispecchiare la natura più globale del Comparto ed allinearne ancora di più la valuta operativa alla denominazione degli investimenti del portafoglio sottostante, la Valuta di riferimento cambierà da Euro a Dollaro USA. La modifica della Valuta di riferimento del Comparto risponde ad un'esigenza di tipo operativo e non si prevede che possa influire sul risultato dell'investimento per gli Azionisti. Il Comparto continuerà ad offrire una serie di classi di Azioni denominate in Euro, comprese classi di azioni coperte in euro quotate in Euro.

Per rispecchiare il mix di investimenti globale e l'approccio più tattico del processo di gestione degli investimenti del Comparto, a partire dal 1° maggio 2015, il nome del Comparto verrà così modificato: Fidelity Funds - Global Multi Asset Tactical Defensive Fund A Hedged Acc EUR.

DB Platinum

Tipo di variazione: Modifica della società di gestione

Data variazione: 01/05/2015

Codice Fondo: DP2001 Codice ISIN: LU0419225080

Denominazione: DB Platinum CROCI Sectors I2C EUR

Dal 1° maggio 2015 la Società di gestione DWS Investment S.A. ha modificato il proprio nome in "Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.".

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.

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: JB4011 Codice ISIN: LU0012197827

Denominazione: JB BF Total 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 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 multibond

Tipo di variazione: Modifica denominazione Società di gestione

Data variazione: 07/05/2015

Codice Fondo: JB4018 Codice ISIN: LU0256048223

Denominazione: JB BF Absolute Ret PI-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: JB4019 Codice ISIN: LU0256064774

Denominazione: JB BF Local Emerging-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 multicash

Tipo di variazione: Modifica denominazione Società di gestione

Data variazione: 07/05/2015

Codice Fondo: JB5003 Codice ISIN: LU0032254376

Denominazione: JB Multicash Money Market Sterling B

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

Julius Baer Multipartner

Tipo di variazione: Modifica denominazione Società di gestione

Data variazione: 07/05/2015

Codice Fondo: SA2001 Codice ISIN: LU0175575991

Denominazione: RobecoSAM Smart Materials B EUR

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: JB2025 Codice ISIN: LU0329429897

Denominazione: JB EF Luxury Brands-EUR B

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

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 di 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.

Ubam

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 20/08/2015

Codice Fondo: UM4001 Codice ISIN: LU0500231765

Denominazione: UBAM Euro 10-40 Convertible Bd R EUR

Dal 20 agosto 2015 viene modificata la politica di investimento del comparto con l'aggiunta della seguente sezione: "Il fondo può inoltre investire in qualsiasi titolo finanziario o strumento del mercato monetario idoneo negoziato su un mercato regolamentato o altro mercato regolamentato ubicato in uno Stato dell'UE o in uno Stato aderente all'accordo dello Spazio economico europeo, oppure quotato ufficialmente su mercato di titoli di un paese diverso dall'Unione europea o dello Spazio economico europeo ovvero negoziato su un altro mercato di un paese terzo. Il fondo è autorizzato a investire in titoli obbligatoriamente convertibili."

Dnca Invest

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

Data variazione: 15/09/2015

Codice Fondo: LN1001 Codice ISIN: LU0462973347

Denominazione: DNCA Invest Miura B EUR

In data 15 settembre 2015 , il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per raggiungimento limiti capacità e introduzione di commissioni di ingresso. Old Mutual Wealth Italy, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 11 settembre 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 11 settembre 2015, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a LN1001 isin LU0462973347 DNCA Invest Miura B EUR direttamente nel fondo MG1001 isin GB00B56H1S45 M&G Dynamic Allocation A EUR Acc, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Parvest

Tipo di variazione: Riapertura alle sottoscrizioni comparto PR4021 LU0265291665 Parvest Convertible Bd Europe Sm Cap C C

Data variazione: 05/10/2015

Codice Fondo: PR4021 **Codice ISIN:** LU0265291665

Denominazione: Parvest Convertible Bd Europe Sm Cap C C

In data 5 ottobre 2015 La sicav ha deciso di riaprire il comparto, precedentemente bloccato per limiti di capacità, a nuove sottoscrizioni

Parvest

Tipo di variazione: Riapertura alle sottoscrizioni comparto PR4021 LU0265291665 Parvest Convertible Bd Europe Sm Cap C C

Data variazione: 05/10/2015

Codice Fondo: PR4021 **Codice ISIN:** LU0265291665

Denominazione: Parvest Convertible Bd Europe Sm Cap C C

In data 5 ottobre 2015 La sicav ha deciso di riaprire il comparto, precedentemente bloccato per limiti di capacità, a nuove sottoscrizioni

Parvest

Tipo di variazione: Riapertura alle sottoscrizioni comparto PR4021 LU0265291665 Parvest Convertible Bd Europe Sm Cap C C

Data variazione: 05/10/2015

Codice Fondo: PR4021 **Codice ISIN:** LU0265291665

Denominazione: Parvest Convertible Bd Europe Sm Cap C C

In data 5 ottobre 2015 La sicav ha deciso di riaprire il comparto, precedentemente bloccato per limiti di capacità, a nuove sottoscrizioni

Parvest

Tipo di variazione: Riapertura alle sottoscrizioni comparto PR4021 LU0265291665 Parvest Convertible Bd Europe Sm Cap C C

Data variazione: 05/10/2015

Codice Fondo: PR4021 **Codice ISIN:** LU0265291665

Denominazione: Parvest Convertible Bd Europe Sm Cap C C

In data 5 ottobre 2015 La sicav ha deciso di riaprire il comparto, precedentemente bloccato per limiti di capacità, a nuove sottoscrizioni

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.

Fidelity funds

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

Data variazione: 16/11/2015

Codice Fondo: FY2031 Codice ISIN: LU0048581077

Denominazione: Fidelity Iberia A-EUR

In data 16 novembre 2015, il fondo viene sospeso dalla Società di Gestione alle sottoscrizioni per raggiungimento limiti capacità. Old Mutual Wealth, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 6 novembre 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 6 novembre 2015, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a BE2002 LU0389174128 Bestinver Iberian R direttamente nel fondo SH2002 LU0106235293 Schroder ISF Euro Equity A Acc, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Hsbc global investment fund

Tipo di variazione: Modifica gestore delegato

Data variazione: 27/11/2015

Codice Fondo: HS2014 Codice ISIN: LU0449511426

Denominazione: HSBC GIF Latin American Equity AC

Dal 27 novembre nomina del nuovo gestore delegato: HSBC Global Asset Management (UK) Limited 8 Canada Square London E14 5HQ United Kingdom

Morgan stanley investment funds

Tipo di variazione: Sospensione del comparto in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità.

Data variazione: 31/10/2012

Codice Fondo: MS2030 Codice ISIN: LU0335216932

Denominazione: MS INVF Global Brands AH

In data 31 ottobre 2012, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità. Skandia vita, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 26 ottobre 2012. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 26 ottobre 2012, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo Franklin Mutual Global Disc A Acc €-H2(FT2034), considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio. In data 26 ottobre 2015 la società ha deciso di riaprire il comparto a nuove sottoscrizioni.

Bantleon AG

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 16/11/2015

Codice Fondo: BA3001 Codice ISIN: LU0337411200

Denominazione: Bantleon Opportunities S PT

Dal 16 novembre 2015 la politica di investimento viene modificata come segue: i comparti d'ora in avanti potranno investire anche in titoli di Stato denominati in valuta locale, emessi negli USA, nel Regno Unito, in Canada o in Australia, purché essi non costituiscano oltre il 50% del patrimonio del comparto.

Bantleon AG

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 16/11/2015

Codice Fondo: BA3002 Codice ISIN: LU0337414303

Denominazione: Bantleon Opportunities L PT

Dal 16 novembre 2015 la politica di investimento viene modificata come segue: i comparti d'ora in avanti potranno investire anche in titoli di Stato denominati in valuta locale, emessi negli USA, nel Regno Unito, in Canada o in Australia, purché essi non costituiscano oltre il 50% del patrimonio del comparto.

Euromobiliare International Fund

Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto

Data variazione: 16/11/2015

Codice Fondo: EM1002 Codice ISIN: LU0284573911

Denominazione: Euromobiliare IF - TR Flex 5 B

Dal 6 novembre 2015 il comparto viene denominato Global Enhanced Dividend - GEDI

AMUNDI FUNDS

Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi dell'attività di gestione e salvaguardia del contratto prevista dalla Compagnia

Data variazione: 26/11/2015

Codice Fondo: AG4010 Codice ISIN: LU0319688361

Denominazione: Amundi Fds Bd Global Aggregate SU-C

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni, ai sensi dell'attività di gestione e salvaguardia del contratto prevista dalla Compagnia. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso, successive al 26 novembre, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata al fondo sospeso, direttamente nel fondo AG4022 isin LU0839535514 Amundi Fds Bd Global Aggregate IE-C, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Franklin templeton investment funds

Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi dell'attività di gestione e salvaguardia del contratto prevista dalla Compagnia

Data variazione: 26/11/2015

Codice Fondo: FT4014 Codice ISIN: LU0170475312

Denominazione: Templeton Gbl Total Return A Acc \$

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni, ai sensi dell'attività di gestione e salvaguardia del contratto prevista dalla Compagnia. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso, successive al 26 novembre, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata al fondo sospeso, direttamente nel fondo FT4019 isin LU0260870661 Templeton Gbl Total Return A Acc €, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Aberdeen Global

Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi dell'attività di gestione e salvaguardia del contratto prevista dalla Compagnia

Data variazione: 26/11/2015

Codice Fondo: AD2003 Codice ISIN: LU0011963245

Denominazione: Aberdeen Gbl Asia Pac Eq A2

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni , ai sensi dell'attività di gestione e salvaguardia del contratto prevista dalla Compagni. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso, successive al 26 novembre, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata al fondo sospeso, direttamente nel fondo AD2015 isin LU0498180339 Aberdeen Glb Asia Pac Eq E2, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Tabella riepilogativa delle attività finanziarie sottoscrivibili nella Unit Linked

La seguente tabella include informazioni legate esclusivamente ai Fondi esterni 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 4,0% a 9,99%), rischio alto (da 10% a 24,99%), rischio molto alto (oltre 25%)

Si ricorda all'investitore-contraente che alcuni OICR presenti nel contratto da Lei sottoscritto potrebbero essere temporaneamente sospesi alla vendita per motivi connessi a decisioni delle singole società di gestione, per ragioni normative, o in previsione di un'attività di eliminazione fondi prevista dalla Compagnia, come previsto nelle Condizioni di contratto.

Il grado di scostamento rispetto al benchmark è una variabile strettamente legata alla tipologia di gestione ed esprime la volontà del gestore di optare per una sovraesposizione o per una sottoesposizione al rischio rispetto al parametro di riferimento. L'espressione qualitativa data a tale parametro deriva dalla quantificazione del differenziale tra la volatilità dei rendimenti del fondo esterno e quella dei rendimenti del relativo parametro di riferimento. Questa misura viene definita "delta vol".

La "delta vol" assume valori prossimi allo zero nelle gestioni passive. Nelle gestioni attive invece, alle tre classi qualitative che esprimono il grado di scostamento dal benchmark (contenuto, significativo, rilevante) vengono associati intervalli di "delta vol" di ampiezza crescente e simmetrici rispetto allo zero in modo da quantificare sia l'intensità che la direzione dell'attività gestionale.

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
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
AD2004	LU0498181733	EUR	Aberdeen Global	Aberdeen Glb Em Mkt Eq E2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
AD2007	LU0231483743	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Glb Chinese Equity A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	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
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
AD4001	LU0376989207	EUR	Aberdeen Global	Aberdeen Glb Sel Em Mkt Bd A2 BsCcEx €	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	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
AD4003	LU0513457548	CAD	Aberdeen Global II	Aberdeen Global II CAD Bond A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	Medio Alto	T+0
AE3003	LU0061474705	USD	Threadneedle (Lux)	Threadneedle(Lux) Global Asset Alloc AU	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
AG1005	FR0011199371	EUR	Amundi Patrimoine	Amundi Patrimoine C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,25%	Medio	T+0
AG1006	LU0996171798	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Gbl Mcr Bds&Ccs ME-C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,40%	Medio	T+0
AG2035	LU0552029661	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Latin America SE-C	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG3001	LU0272942433	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Absolute Vol Euro Eqs SE-C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
AG3002	FR0012518397	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Rendement Plus M	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0	0,40%	Medio Alto	T+0
AG4010	LU0319688361	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global Aggregate SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Alto	T+0
AG4016	LU0616241807	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Euro Aggregate SE-C	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
AG4018	LU0557862678	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global SHE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
AG4019	LU0613076990	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global Aggregate SHE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
AG4021	LU0568615305	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Convertible Europe SE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
AG4022	LU0839535514	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global Aggregate IE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,45%	Medio Alto	T+0
AG4024	LU0755949178	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global Emg Corp SHE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,66	1,65%	Medio	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
AI2004	LU0433182416	EUR	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL SICAV	First Eagle Amundi International AHE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,5	2,00%	Medio Alto	T+0
AN5001	IT0001415345	EUR	Anima s.g.r.	Anima Liquidità Euro I	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,08	0,20%	Medio Basso	T+0
AV5001	FR0010738229	EUR	Aviva Investors Monétaire	Aviva Investors Monétaire E	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,11%	Basso	T+0
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
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
BA3001	LU0337411200	EUR	Bantleon AG	Bantleon Opportunities S PT	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,48	1,20%	Medio	T+1
BA3002	LU0337414303	EUR	Bantleon AG	Bantleon Opportunities L PT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,76	1,90%	Medio Alto	T+1
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
BE2001	LU0389173401	EUR	BESTINVER SICAV	Bestinver International R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0	1,75%	Alto	T+0
BE2002	LU0389174128	EUR	BESTINVER SICAV	Bestinver Iberian R	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0	1,75%	Alto	T+0
CA2002	FR0010148981	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Investissement A EUR acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
CA2005	LU0164455502	EUR	Carmignac portfolio	Carmignac Pf Commodities A EUR acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0

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
CA3001	FR0010135103	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Patrimoine A EUR acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	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
CI3001	LU0302646574	USD	Capital International Portfolios	Capital Group EmMkts Ttl Opps(LUX)B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
CI3002	LU0611244038	EUR	Capital International Portfolios 2	Capital Group Gbl Abs Inc Grw(LUX)B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Alto	T+0
CR2012	LU0187731558	EUR	CS Investment Funds 11	CS (Lux) USA Value Equity BH EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,768	1,92%	Alto	T+0
CR4007	LU0175163459	EUR	CS Investment Funds 14	CS (Lux) Inflation Linked EUR Bond B	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
DE1001	FR0010016477	EUR	Candriam Index Arbitrage	Candriam Index Arbitrage Classique EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,24	0,60%	Medio Basso	T+0
DE4006	LU0083568666	USD	Candriam Bonds	Candriam Bds Emerging Mkts C USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
DE5001	LU0093583077	EUR	Candriam Money Market	Candriam Money Market Euro C Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,2	0,50%	Basso	T+0
DN4002	LU0401809073	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Convertibles A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,64	1,60%	Medio Alto	T+0
DP2001	LU0419225080	EUR	DB Platinum	DB Platinum CROCI Sectors I2C EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0	0,75%	Medio Alto	T+1
DP2002	LU0708390165	EUR	DWS Concept	DWS Concept Winton Global Equity LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,58	1,45%	Alto	T+0
DW1003	LU0599946893	EUR	DWS Concept sicav	DWS Concept Kaldemorgen LC	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio	T+0
DW2006	LU0273158872	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Global Agribusiness LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW2007	DE0008490962	EUR	DWS Deutschland	DWS Deutschland	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
DW2008	LU0145644893	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Top Euroland LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW2009	LU0507265923	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Top Dividend LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
DW2010	LU0632805262	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I China Bonds LCH	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,44	1,10%	Medio	T+0
DW4001	LU0087412390	EUR	Dws investment s.a. (fondi dws di diritto lussemburghese)	DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,52	1,30%	Medio Alto	T+0
ED2002	FR0010398966	EUR	Edmond de Rothschild	EdR Europe Synergy A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
ED2004	LU1160358633	EUR	Edmond de Rothschild	EdRF Global Value A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Alto	T+0
EH3001	LU0431139764	EUR	Ethenea	Ethna-AKTIV T	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio	T+1
EM1001	IT0001366225	EUR	Euromobiliare Asset Management SGR SpA	Euromobiliare F3	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,48	1,20%	Medio	T+0
EM1002	LU0284573911	EUR	Euromobiliare International Fund	Euromobiliare IF - TR Flex 5 B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,15%	Medio Alto	T+1
EM2001	IT0001013520	EUR	Euromobiliare Asset Management SGR SpA	Euromobiliare Azioni Italiane	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,84	2,10%	Alto	T+0
EM3001	IT0000380664	EUR	Euromobiliare Asset Management SGR SpA	Euromobiliare Flessibile Alloc Globale	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,68	1,70%	Medio Alto	T+0
EM4002	LU0828343540	EUR	Euromobiliare International Fund	Euromobiliare IF - Multi Income F4 B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,80%	Medio	T+1
EM4003	LU0937853553	EUR	Euromobiliare IFS	Euromobiliare IF - Multi Income I4 B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,90%	Medio	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
EM5001	LU0149212143	EUR	Euromobiliare International Fund	Euromobiliare IF - Euro Cash B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,30%	Basso	T+1
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
FF2036	LU0210527015	USD	Jpmorgan funds	JPMorgan India A (acc) USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2048	LU0208853274	EUR	Jpmorgan funds	JPM Gbl Natural Resources A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2061	LU0210532015	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Technology A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2072	LU0401357586	EUR	Jpmorgan funds	JPM Em Eurp Mid East&Afr Eq A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2081	LU0880062913	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Healthcare A (acc) - EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FI2001	FR0010321828	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier Major	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,9568	2,39%	Alto	T+0
FI2002	FR0010321810	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier Agenor	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,9568	2,39%	Medio Alto	T+0
FI3001	FR0010434019	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier Patrimoine	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,4784	1,20%	Medio	T+0
FI3002	FR0010611293	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier Arty	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	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
FT1003	LU1093756242	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin K2 Alt Strats A Acc €-H1	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	1,02	2,55%	Medio Alto	T+0
FT2033	LU0229940001	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Asian Growth A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,74	1,85%	Alto	T+0
FT2034	LU0294219513	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Mutual Global Disc A Acc €-H2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FT2035	LU0316493583	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Asian Growth A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,74	1,85%	Alto	T+0
FT2036	LU0260864003	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton China A YDs €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2037	LU0496363770	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Frontier Markets A Acc € H1	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2038	LU0316494391	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin US Opportunities A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2040	LU0231205187	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin India A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT3004	LU0316494805	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Global Fdmtl Strat A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FT3005	LU0316494987	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Global Fdmtl Strat A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FT4011	LU0152980495	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Bond A Acc €	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Medio Alto	T+0
FT4012	LU0294221097	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Gbl Total Return A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	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

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
FT4014	LU0170475312	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Gbl Total Return A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Medio Alto	T+0
FT4019	LU0260870661	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Gbl Total Return A Acc €	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Medio Alto	T+0
FY2004	LU0048580855	USD	Fidelity funds	Fidelity Greater China A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2017	LU0114722498	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI Financial Servs A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2018	LU0114722902	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Industrials A-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2024	LU0048584766	EUR	Fidelity funds	Fidelity Italy A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2031	LU0048581077	EUR	Fidelity funds	Fidelity Iberia A-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2039	LU0099575291	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Telecomms A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2040	LU0251127410	EUR	Fidelity funds	Fidelity America A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2043	LU0261948227	EUR	Fidelity funds	Fidelity Germany A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	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
FY2061	LU0413542167	EUR	Fidelity funds	Fidelity Asian Special Sits A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2062	LU0417495552	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI Real Asset Sec A-Acc-EUR-Hdg	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2063	LU0261946445	EUR	Fidelity funds	Fidelity South East Asia A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2065	LU0261951528	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Sm Cos A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	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
FY2068	LU0605515377	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Dividend A-Acc-EUR-Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY3004	LU0393653596	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global MA Tact Dfsv A Hgd €	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,46	1,15%	Medio	T+0
FY4008	LU0251130802	EUR	Fidelity funds	Fidelity European High Yld A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
FY4009	LU0261947682	USD	Fidelity funds	Fidelity US Dollar Bond A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto	T+0
FY4010	LU0353649279	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI Infl Link Bd A-Acc-EUR-Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,2	0,50%	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
FY5004	LU0261952922	USD	Fidelity funds	Fidelity US Dollar Cash A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,16	0,40%	Medio Alto	T+0
GA2003	LU0303757693	EUR	Julius baer multistock	JB EF Infrastructure-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto	T+0
GA3001	LU1022124520	EUR	Julius baer multi cooperation	JB Multi Asset Strategic Allocation BEC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
GS2019	LU0248245358	EUR	Goldman sachs funds	GS BRICs Portfolio Base Acc Lg BRICs Ccy	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,682	1,75%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
GS2020	LU0385345219	EUR	Goldman sach's funds	GS N-11 Equity Port E Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,682	1,75%	Alto	T+0
HE1001	LU0200083342	GBP	Henderson gartmore fund	Henderson Gartmore UK Abs Ret RE 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
HE2005	LU0088927925	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Pan Eurp Prpty Eqs A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,48	1,20%	Alto	T+0
HE2006	LU0138821268	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
HE2009	LU0070992663	USD	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Global Tech A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,48	1,20%	Alto	T+0
HE2014	LU0264738294	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Gbl Prpty Eqs A2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,48	1,20%	Alto	T+0
HS2013	LU0449509016	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF BRIC Equity AC	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
HS2014	LU0449511426	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Latin American Equity AC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
HS2015	LU0197773160	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Asia Pac ex Jpn Eq Hi Div AC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
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
HS4006	LU0708054134	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF RMB Fixed Income ACEUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	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
IC2003	LU0440694585	EUR	Investec Global Strategy Fund	Investec GSF European Eq A Grs EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
IC2004	LU0611395673	USD	Investec Global Strategy Fund	Investec GSF Emerg Mkts Eq A USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
IC3001	LU0345768153	USD	Investec Global Strategy Fund	Investec GSF Gbl Str Mgd A Acc Grs USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Alto	T+0
IL1001	LU0809674384	EUR	NN (L)	NN (L) First Cl Mit Asst X Cap EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio	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
IL4020	LU0546921882	EUR	NN (L)	NN (L) Global Bond Opps X Cap EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
IS1001	LU0612891514	EUR	IGNIS Global Funds SICAV	Ignis Absolute Return Gov Bd A EUR Hdg	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
IV1002	LU1004132566	EUR	Invesco funds	Invesco Global Targeted Returns A € Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,56	1,40%	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
IV2019	LU0149503202	USD	Invesco funds	Invesco US Structured Equity A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
IV2021	LU0482497442	EUR	Invesco funds	Invesco Asia Consumer Demand A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2029	LU0052864419	USD	Invesco funds	Invesco Global Leisure A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2030	IE0030382794	GBP	Invesco Fund Series	Invesco UK Equity A 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
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
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
IV4002	LU0066341099	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
IV4005	LU0243957825	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Corporate Bond A Acc	A benchmark	Attivo	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
JA1001	IE00BLTVXS96	USD	Janus capital funds plc	Janus Global Uncons Bond A USD Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Alto	T+0
JA3002	IE0004445015	USD	Janus capital funds plc	Janus Balanced A USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,4	1,00%	Medio Alto	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
JB2025	LU0329429897	EUR	Julius baer multistock	JB EF Luxury Brands-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	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
JB4011	LU0012197827	EUR	Julius baer multibond	JB BF Total Return-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio	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
JB4018	LU0256048223	EUR	Julius baer multibond	JB BF Absolute Ret PI-EUR B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,44	1,10%	Medio	T+0
JB4019	LU0256064774	EUR	Julius baer multibond	JB BF Local Emerging-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Alto	T+0
JB5002	LU0032254962	EUR	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Euro B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,08	0,20%	Basso	T+0
JB5003	LU0032254376	GBP	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Sterling B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,1	0,25%	Medio Alto	T+0
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
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
JP4012	LU0408846375	USD	Jpmorgan funds	JPM Global Corp Bd A (acc) USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,32	0,80%	Alto	T+0
LF1001	FR0010225052	EUR	LFP	La Française Allocation R	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
LN1001	LU0462973347	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Miura B EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
LN3001	LU0284394664	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Evolutif A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
LN3002	LU0284394235	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Eurose A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
LN4002	LU0284393773	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest European Bond Opp I	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0	0,40%	Medio	T+0
LO2006	LU0049412769	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Europe High Conv P A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
LO2013	LU0161986921	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Golden Age (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+1
LO2016	LU0210009576	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - World Gold Expertise (EUR) IA	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0	1,00%	Molto 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
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
LO4011	LU0563303998	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Euro BBB-BB Fdmtl (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
LO4012	LU0455374800	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Euro Government Fdmtl P A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio	T+0
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
ME2011	IE00B3V93F27	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Gbl Eqty Higher Inc EUR A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
ME3001	IE00B4Z6HC18	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Global Real Return A EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ME4007	IE00B8GJYG05	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Global Dynamic Bd H € Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio	T+0
MF2002	LU0094560744	EUR	MFS Meridian Funds	MFS® Meridian Gbl Equity A1 EUR Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,52	1,30%	Medio Alto	T+0
MF2007	LU0219418919	EUR	MFS Meridian Funds	MFS® Meridian Global Concentrated A1 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,46	1,15%	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
MG2002	GB0030932676	EUR	M&G Investment Funds	M&G Global Basics A EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
MG2004	GB00B0BHJH99	EUR	M&G Investment Funds	M&G North American Value EUR A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	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
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
MG3002	GB00BV8BTV53	EUR	M&G Investment Funds	M&G Prudent Allocation EUR A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
MG3003	GB00BBCR3283	EUR	M&G Investment Funds	M&G Income Allocation Euro A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
MG4001	GB0032178856	EUR	M&G Investment Funds	M&G European Corporate Bond A EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio	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
MG4003	GB00B3VQKJ62	EUR	M&G Investment Funds	M&G European Infl Lnkcd Corp Bd EUR A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
ML2023	LU0171298648	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF US Small & MidCap Opps A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2032	LU0224105477	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Continental European Flexible A2RF €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2033	LU0326424115	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Mining Hedged A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
ML2034	LU0326422689	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Gold Hedged A2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto	T+0
ML3001	LU0212925753	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Allocation Hdg A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio 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
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

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
ML4011	LU0359002093	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Emerg Mkts Lcl Ccy Bd A2 EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
MN2001	LU0489687243	EUR	Mandarine Funds	Mandarine Unique S&M Caps Europe R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,88	2,20%	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
MS2007	LU0078113650	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF European Property A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,56	1,40%	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
MS2029	LU0266117927	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF US Advantage AH	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2030	LU0335216932	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Global Brands AH	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,56	1,40%	Alto	T+0
MU4003	IE0032860565	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Americayield Hdg EUR Acc R	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
MU4004	IE00B07RXZ94	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Transatlanticyield Hdg € R Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
NB1002	IE00BJTD4V19	USD	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman US Lg Shrt Eq A1 \$ Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,66	2,00%	Alto	T+0
NB2002	IE00B0T0GQ85	USD	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman US Rel Est Sec\$Adv	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
NB4001	IE00B7FN4G61	EUR	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman Shrt Dur HY Bd €Adv Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,48	1,20%	Medio	T+0
NB4002	IE00BDZRWZ54	EUR	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman Shrt Dur EM Dbt A € Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
ND1001	LU0826409327	EUR	Nordea	Nordea-1 Stable Equity LongShort BP EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,48	1,20%	Medio Alto	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
ND3001	LU0227384020	EUR	Nordea	Nordea-1 Stable Return BP EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,6	1,50%	Medio	T+0
ND4001	LU0076315455	EUR	Nordea	Nordea-1 European Covered Bond BP EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,24	0,60%	Medio	T+0
ND4002	LU0173781559	EUR	Nordea	Nordea-1 Norwegian Bond BP EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,24	0,60%	Medio Alto	T+0
ND4006	LU0458979076	EUR	Nordea	Nordea-1 US Corporate Bond BP EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,28	0,70%	Medio Alto	T+0
OY2003	LU0096450399	EUR	Oyster funds	OYSTER Italian Value EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,7	1,75%	Alto	T+0
PC2014	LU0280435461	EUR	Pictet	Pictet-Clean Energy R EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2018	LU0217138725	EUR	Pictet	Pictet-Premium Brands R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2023	LU0340555134	EUR	Pictet	Pictet-Digital Communication R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2031	LU0340559805	EUR	Pictet	Pictet-Timber R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2033	LU0391944815	EUR	Pictet	Pictet-Global Megatrend Sel R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	1	2,50%	Medio Alto	T+0
PC2034	LU0255979584	EUR	Pictet	Pictet-Japanese Equity Opps R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,68	1,70%	Alto	T+1
PC2039	LU0270905242	EUR	Pictet	Pictet-Security R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	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
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
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
PC5002	LU0128497889	USD	Pictet	Pictet-Short-Term Money Market USD R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,128	0,32%	Medio Alto	T+0
PM1001	IE00B5B5L056	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Unconstrained Bd E EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,72	1,80%	Medio	T+0
PM2002	IE00B5BJ5943	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Commodity Real Ret Int € H Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0	0,74%	Alto	T+0
PM4006	IE00B0V9TC00	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
PM4013	IE0009725304	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Unhdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,50%	Alto	T+0
PM4015	IE00B3KR3M49	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Euro Credit E Acc EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,544	1,36%	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
PM4017	IE00B600QL41	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Emerg Mkts Ccy E EUR Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,7	1,75%	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
PM4019	IE00B11XZ541	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Gbl Real Ret E EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,556	1,39%	Medio Alto	T+0
PM4020	IE00B11XZB05	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Total Ret Bd E EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Medio	T+0
PR2010	LU0066794719	EUR	Parvest	Parvest Equity Europe Mid Cap C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
PR2053	LU0265293521	EUR	Parvest	Parvest Equity Turkey C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto	T+0
PR2060	LU0265268689	USD	Parvest	Parvest Equity Russia Opp C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto	T+0
PR2062	LU0823424782	EUR	Parvest	Parvest Equity World Utilities C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
PR4021	LU0265291665	EUR	Parvest	Parvest Convertible Bd Europe Sm Cap C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
PR5002	LU0012186622	USD	Parvest	Parvest Money Market USD C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,052	0,13%	Medio 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
PT2001	BE0058652646	EUR	Petercam Fund B SA	Petercam Equities World Sustainable B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
PT3001	LU0574765839	EUR	Petercam Fund L	Petercam L Patrimonial B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
PT4001	LU0138643068	EUR	Petercam Fund L	Petercam L Bonds Universalis B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
RC1001	FR0011253624	EUR	Rothschild & Cie Gestion	R Valor C EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4784	1,20%	Medio Alto	T+0
RC3001	FR0011276567	EUR	Rothschild & Cie Gestion	R Alizés C EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,36	0,90%	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
RC3002	FR0010541557	EUR	Rothschild & Cie Gestion	R Club C EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,598	1,50%	Alto	T+0
RF1002	AT0000A0SE25	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-GlobalAI-StrategiesPlus R VT	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,72	1,80%	Medio Alto	T+1
RF4002	AT0000740667	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Osteuropa-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,384	0,96%	Medio Alto	T+1
RF4005	AT0000712534	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Euro-Corporates VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,288	0,72%	Medio	T+1
RF4008	AT0000785308	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Euro-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,2	0,50%	Medio	T+1
RF4010	AT0000636758	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio Alto	T+1
RF4011	AT0000A0P7X4	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,384	0,96%	Medio Alto	T+1
RF5001	AT0000785209	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,144	0,36%	Basso	T+1
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
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
RW4001	LU0273642768	EUR	RWC FUNDS	RWC Global Convertibles Fund A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,6	1,50%	Medio Alto	T+1
SA2001	LU0175575991	EUR	Julius Baer Multipartner	RobecoSAM Smart Materials B EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
SE2002	LU0385485148	EUR	SEB Fund 1	SEB Concept Biotechnology C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
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
SH1006	LU1046235062	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF European Eq Abs Ret A€Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio 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
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
SH2033	LU0671501558	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Global Energy A EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
SH2040	LU0236737465	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Japanese Equity A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH3003	LU1062721409	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Mlt-Ast Allc A EUR H	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Medio 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
SH4005	LU0106235962	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro Govt Bd A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,16	0,40%	Medio	T+0
SH4008	LU0106260564	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Dollar Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
SH4021	LU0894413409	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Uncstrd Bd A EUR H Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,4	1,00%	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

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
SN4001	LU0501220429	EUR	SAXO Invest	CGS FMS Gbl Evo Frontier Mkts R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,50%	Medio	T+0
SS1001	LU1112178154	EUR	State Street Global Advisors Luxembourg SICAV	State Street Flexible Asset All Plus I	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,75%	Medio Alto	T+1
SS2001	LU0450104905	USD	State Street Global Advisors Luxembourg SICAV	SSgA Gbl Managed Volatility Eqty P	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,36	0,90%	Medio Alto	T+1
TH1002	GB00B550SH29	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle UK Absolute Alpha INA EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,00%	Medio Alto	T+0
TH2003	GB0002771383	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Eurp Sm Cos Ret Net EUR Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
TH2010	GB0009583252	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Pan Eurp Ret Net EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2011	GB00B0WGY707	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Amer Sm Cos (US)Ret Net Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
TH2012	GB00B3B0FD70	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle Gbl Extnd Alpha Net 1 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
TH2013	GB00B3FQM304	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Amer EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2018	LU0570870567	EUR	Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) Global Smr Coms AE	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
TR2002	LU0285831334	EUR	T. Rowe Price Funds SICAV	T. Rowe Price European Equity I EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0	0,65%	Alto	T+0
UB4002	LU0203937692	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS Convrt Gbl € P-acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,72	1,80%	Medio Alto	T+0
UM2004	LU0132641985	EUR	UBAM	UBAM Europe Equity R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
UM4001	LU0500231765	EUR	UBAM	UBAM Euro 10-40 Convertible Bd R EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,72	1,80%	Medio Alto	T+1
UM4003	FR0011130301	USD	UBAM FCM	UBAM FCP EM Invmt Grd Corp Bd AC USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,48	1,20%	Alto	T+0
VO2005	LU0138259048	EUR	Vontobel Fund	Vontobel New Power B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Specializzati	0,66	1,65%	Medio Alto	T+0
VO2006	LU0218912235	EUR	Vontobel Fund	Vontobel Emerging Markets Eq H	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
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
WF1001	LU0179866438	EUR	Axa world funds	AXA WF Optimal Income A-C EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,48	1,20%	Medio Alto	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
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