



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 (%) |
|--------|--------------|---|--|-------------------------|--------------------|
| FT5002 | LU0128517660 | Franklin Euro Liquid Reserve A Acc € | Franklin templeton investment funds | 0,40% | 0,08 |
| CR2011 | LU0230918954 | CSF (Lux) Commodity Index Plus USD I | CS Investment Funds 13 | 0,40% | 0,00 |
| AG4022 | LU0839535514 | Amundi Fds Bd Global Aggregate IE-C | AMUNDI FUNDS | 0,45% | 0,00 |
| OM4002 | IE00BPBG7H79 | Old Mutual Monthly Income High Yield Bond Fund U2 EUR Acc | Old Mutual Global Investors Series PLC | 0,50% | 0,00 |
| PC4015 | LU0852478915 | Pictet-Global Emerging Debt I EUR | Pictet | 0,50% | 0,00 |
| AG4023 | LU0228160049 | Amundi Fds Bd Global IE-D | AMUNDI FUNDS | 0,50% | 0,00 |
| UI4001 | LU0136786182 | UniEuroRenta Corporates C | Union Investment Luxembourg S.A. | 0,60% | 0,24 |
| KA4001 | LU0680824983 | Kairos Intl Bond Plus P EUR | Kairos International Sicav | 0,60% | 0,24 |
| TR2002 | LU0285831334 | T. Rowe Price European Equity I EUR | T. Rowe Price Funds SICAV | 0,65% | 0,00 |
| FF4005 | LU0091079839 | JPM Europe High Yield Bond A (inc) EUR | Jpmorgan funds | 0,75% | 0,30 |
| DP2001 | LU0419225080 | DB Platinum CROCI Sectors I2C EUR | DB Platinum | 0,75% | 0,00 |
| BB4001 | LU0549543014 | BlueBay Invmt Grd Euro AggtBd R EUR | BlueBay | 0,75% | 0,30 |
| PT4001 | LU0138643068 | Petercam L Bonds Universalis B | Petercam Fund L | 0,75% | 0,30 |
| TR2001 | LU0272423913 | T. Rowe Price Gbl Natrl Res Eq I USD | T. Rowe Price Funds SICAV | 0,75% | 0,00 |
| ND4007 | LU0915365364 | Nordea-1 Flexible Fixed Income BP EUR | Nordea | 0,80% | 0,32 |
| MS4004 | LU0073255761 | MS INV F European Curr H/Y Bond A | Morgan stanley investment funds | 0,85% | 0,34 |
| RF4001 | AT0000765599 | Raiffeisen-Europa-HighYield R VT | Raiffeisen Capital Managemet | 0,96% | 0,38 |
| IN4006 | IT0001052742 | Eurizon Diversificato Etico | Eurizon capital sgr s.p.a | 1,00% | 0,40 |
| CF2001 | IE00B5LGG149 | Controlfida Delta UCITS | CONTROLFIDA UCITS FUNDS p.l.c. | 1,00% | 0,00 |
| DE4012 | LU0252128276 | Candriam Bds Total Return C | Candriam | 1,00% | 0,40 |
| HE1003 | GB00B62ZD611 | Henderson Credit Alpha EUR Y Hdg Gross | HENDERSON STRATEGIC INVESTMENT FUNDS | 1,00% | 0,00 |
| MU4005 | IE0005315449 | Muzinich Europeyield Hg Euro A Acc | Muzinich | 1,00% | 0,00 |
| OM4001 | IE00B06CFQ04 | Old Mutual Total Return USD Bond Fund A EUR Acc | Old Mutual Global Investors Series PLC | 1,00% | 0,40 |
| FF4023 | LU0890597635 | JPM Global Bond Opps A (acc) - EUR Hdg | Jpmorgan funds | 1,00% | 0,40 |
| OM4003 | IE00B553LK51 | Old Mutual Total Return USD Bd AGH | Old Mutual Global Investors Series PLC | 1,00% | 0,40 |
| FT4019 | LU0260870661 | Templeton Gbl Total Return A Acc € | Franklin templeton investment funds | 1,05% | 0,42 |
| PI4016 | LU0271693920 | Pioneer SF Euro Cv 7-10 year E EUR ND | Pioneer s.f. | 1,05% | 0,42 |
| MF2007 | LU0219418919 | MFS® Meridian Global Concentrated A1 EUR | MFS Meridian Funds | 1,15% | 0,46 |
| FT4006 | LU0109395268 | Franklin Euro High Yield A YDis € | Franklin templeton investment funds | 1,20% | 0,48 |
| DW2007 | DE0008490962 | DWS Deutschland | DWS Deutschland | 1,20% | 0,48 |
| UM4003 | FR0011130301 | UBAM FCP EM Invmt Grd Corp Bd AC USD | UBAM FCM | 1,20% | 0,48 |
| RF3001 | AT0000785381 | Raiffeisen-Nachhaltigkeitsf-Mix VT | Raiffeisen Capital Managemet | 1,25% | 0,50 |
| RO2011 | LU0203975437 | Robeco BP Global Premium Eqs D EUR | Robeco Capital Growth Funds | 1,25% | 0,50 |
| RO2012 | LU0474363974 | Robeco US Large Cap Equities D EUR | Robeco Capital Growth Funds | 1,25% | 0,50 |

| | | Acc | | | |
|--------|--------------|--|--|-------|------|
| FA3001 | LU1116430247 | Fidelity Glb Mlt Asst Inc A Acc EUR | Fidelity funds | 1,25% | 0,50 |
| IV3004 | LU1075207321 | Invesco Asia Balanced A EUR Inc | Invesco funds | 1,25% | 0,50 |
| FT3006 | LU0195953822 | Templeton Global Balanced A Acc € | Franklin templeton investment funds | 1,30% | 0,52 |
| FT4003 | LU0098860793 | Franklin Income A MDIs \$ | Franklin templeton investment funds | 1,35% | 0,54 |
| IV2027 | LU1075210465 | Invesco Global Equity Income A EUR AD | Invesco funds | 1,40% | 0,56 |
| DP2002 | LU0708390165 | DWS Concept Winton Global Equity LC Threadneedle(Lux) Pan European Eq\$ AE | DWS Concept | 1,45% | 0,58 |
| AE2004 | LU0061476155 | Threadneedle(Lux) Pan European Eq\$ AE | Threadneedle (Lux) | 1,50% | 0,60 |
| FY2007 | LU0075458603 | Fidelity Taiwan A-USD | Fidelity funds | 1,50% | 0,60 |
| GS2005 | LU0040769829 | GS Strategic Global Equity Base Inc | Goldman sachs funds | 1,50% | 0,60 |
| JP2005 | LU0088298020 | JPM Global Select Eq Pls A acc perf USD | Jpmorgan investment funds | 1,50% | 0,60 |
| IV2024 | IE0030381945 | Invesco Asian Equity Fund A Inc | Invesco Fund Series | 1,50% | 0,60 |
| PI2035 | LU0279966047 | Pioneer Fds European Potential E EUR ND | Pioneer Investments | 1,50% | 0,60 |
| PI2036 | LU0313648098 | Pioneer Fds European Eq Value E EUR ND | Pioneer Investments | 1,50% | 0,60 |
| IC4001 | LU0791647711 | Investec GSF Emerg Mkts LC DynDbt A€ Acc | Investec | 1,50% | 0,60 |
| OM2006 | IE00B4WQWN03 | Old Mutual Greater China Equity Fund A EUR Hedged Acc | Old Mutual Global Investors Series PLC | 1,50% | 0,60 |
| OM2007 | IE00B01FHS02 | Old Mutual North American Eq A EUR | Old Mutual Global Investors Series PLC | 1,50% | 0,60 |
| OM2008 | IE00B01FHV31 | Old Mutual Pacific Equity A3 | Old Mutual Global Investors Series PLC | 1,50% | 0,60 |
| IC3001 | LU0345768153 | Investec GSF Gbl Str Mgd A Acc Grs USD | Investec Global Strategy Fund | 1,50% | 0,60 |
| IV2029 | LU0052864419 | Invesco Global Leisure A | Invesco funds | 1,50% | 0,60 |
| PT2001 | BE0058652646 | Petercam Equities World Sustainable B Man GLG Japan CoreAlpha Eq D H EUR | Petercam Fund B SA | 1,50% | 0,60 |
| GG2001 | IE00B5648R31 | GLG Investments PLC | GLG Investments PLC | 1,50% | 0,60 |
| JU2001 | LU0260085492 | Jupiter JGF European Gr L EUR Acc | Jupiter Global fund | 1,50% | 0,60 |
| IC2005 | LU1043141719 | Investec GSF Global EnduranceEq A Acc \$ | Investec Global Strategy Fund | 1,50% | 0,60 |
| IC2006 | LU0345771702 | Investec GSF Gbl Str Eq A Acc Grs EUR | Investec Global Strategy Fund | 1,50% | 0,60 |
| MR2001 | LU0336300933 | Mirae Asset Asia Pacific Equity A € | Mirae Asset Global Discovery Fund | 1,50% | 0,60 |
| MR2002 | LU0336297378 | Mirae Asset India Sector Leader Eq A EUR | Mirae Asset Global Discovery Fund | 1,50% | 0,60 |
| MR2003 | LU0593848723 | Mirae Asset Asia Great Consumer Eq A EUR | Mirae Asset Global Discovery Fund | 1,50% | 0,60 |
| MR2004 | LU0336299580 | Mirae Asset Asia Sector Leader Eq A€ Acc | Mirae Asset Global Discovery Fund | 1,50% | 0,60 |
| FA2005 | LU0069450822 | Fidelity America A-EUR | Fidelity funds | 1,50% | 0,60 |
| FA2006 | LU0368678339 | Fidelity Pacific A-Acc-EUR | Fidelity funds | 1,50% | 0,60 |
| FA2007 | LU1048684796 | Fidelity Emerging Markets A-Acc-EUR | Fidelity funds | 1,50% | 0,60 |
| FT2047 | LU0260869739 | Franklin US Opportunities A Acc € | Franklin templeton investment funds | 1,50% | 0,60 |
| IV2028 | LU1075210119 | Invesco Greater China Equity A EUR AD | Invesco funds | 1,50% | 0,60 |
| FA2009 | LU0731782826 | Fidelity Global Dividend A-MG-Euro | Fidelity funds | 1,50% | 0,60 |
| FF2078 | LU0217390573 | JPMorgan Pacific Equity A (acc) EUR | Jpmorgan funds | 1,50% | 0,60 |
| FT2049 | LU0260870158 | Franklin Technology A Acc € | Franklin templeton investment funds | 1,50% | 0,60 |
| FA2010 | LU0922334643 | Fidelity Nordic A-ACC-EUR | Fidelity funds | 1,50% | 0,60 |
| FF2082 | LU0217576759 | JPM Emerging Markets Eq A (acc) EUR | Jpmorgan funds | 1,50% | 0,60 |
| FA2011 | LU0069451390 | Fidelity International A-EUR | Fidelity funds | 1,50% | 0,60 |
| FF2083 | LU0281483569 | JPM US Select Eq Plus A acc perf EUR | Jpmorgan funds | 1,50% | 0,60 |
| FF2084 | LU0401356422 | JPM Emerging Middle East Eq A (acc) EUR | Jpmorgan funds | 1,50% | 0,60 |
| FF2085 | LU0355584979 | JPM Africa Equity A (acc) perf EUR | Jpmorgan funds | 1,50% | 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

| | | | | | |
|--------|--------------|--|--|-------|------|
| IN3001 | IT0000380300 | Eurizon Bilanciato Euro Multimanager | Eurizon capital sgr s.p.a | 1,60% | 0,64 |
| GA2003 | LU0303757693 | JB EF Infrastructure-EUR B | Julius baer multistock | 1,60% | 0,64 |
| GA2004 | LU0329426950 | JB EF Health Innovation-USD B | Julius baer multistock | 1,60% | 0,64 |
| UP3001 | LU0614216454 | UBI SICAV Global Dynamic Alloc R Acc | UBI SICAV | 1,70% | 0,68 |
| PR2020 | LU0069970746 | Parvest Equity Japan Small Cap C C | Parvest | 1,75% | 0,70 |
| OM2005 | IE00B552HF97 | Old Mutual Global Emerging Market A2 | Old Mutual Global Investors Series PLC | 1,75% | 0,70 |
| IC2004 | LU0611395673 | Investec GSF Emerg Mkts Eq A USD Acc | Investec Global Strategy Fund | 1,75% | 0,70 |
| OY2011 | LU0178554332 | OYSTER European Mid & Sm Cap EUR2 | Oyster funds | 1,75% | 0,70 |
| AD2012 | LU0498180685 | Aberdeen Global Asian Smaller Cos E1 EUR | Aberdeen Global | 1,75% | 0,70 |
| AD2015 | LU0498180339 | Aberdeen Glb Asia Pac Eq E2 | Aberdeen Global | 1,75% | 0,70 |
| LD2001 | IE00BX9C2459 | Lazard Gbl Listed Infr Eq aCC Eur Hedged | Lazard Global Active Funds PLC | 1,85% | 0,74 |
| BA3004 | LU0999646184 | Bantleon Opportunities World PT | Bantleon AG | 1,90% | 0,76 |
| RW1001 | LU0523287307 | RWC Europe Absolute Alpha Fund A EUR | RWC FUNDS | 2,00% | 0,80 |
| UM2004 | LU0132641985 | UBAM Europe Equity R | UBAM | 2,00% | 0,80 |
| AI3001 | LU0565135745 | First Eagle Amundi International AE-C | FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL SICAV | 2,00% | 0,50 |
| FT2048 | LU0390137031 | Templeton Frontier Markets A Acc € | Franklin templeton investment funds | 2,10% | 0,84 |
| PC2038 | LU0255978859 | Pictet-Health R EUR | Pictet | 2,30% | 0,92 |
| PC2039 | LU0270905242 | Pictet-Security R EUR | Pictet | 2,30% | 0,92 |
| BC2001 | LU0103754015 | Vitruvius US Equity B USD | Vitruvius | 2,50% | 1,00 |

Come previsto dalle Condizioni di Contratto, si specifica che a seguito della continua attività di analisi e monitoraggio dei fondi esterni previsti dal contratto nonché di quelli offerti dal mercato, la Compagnia, sia allo scopo di mantenere un'offerta diversificata e qualitativamente elevata, sia in un'ottica di efficientamento e razionalizzazione della stessa, provvede ad una costante revisione dei fondi proposti con il presente contratto e ad esso collegabili. La Compagnia ha quindi sia la facoltà di inserire che di eliminare uno o più fondi esterni nella scelta di investimento del presente contratto, nonché di sospendere in via temporanea o definitiva il collocamento.

In data 13 novembre 2015 la Compagnia ha previsto l'eliminazione dei seguenti fondi esterni dalla piattaforma di offerta. Gli eventuali capitali presenti nei fondi sono stati disinvestiti e contestualmente investiti nei fondi esterni qui di seguito elencati, coerenti per Categorie di investimento e profili di rischio ai fondi in eliminazione.

| Codice fondo eliminato | Nome fondo eliminato | Codice fondo di destinazione | Nome fondo di destinazione |
|------------------------|-------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|
| ND4003 | Nordea-1 European Low CDS Gov Bd BP | SH4005 | Schroder ISF Euro Govt Bd A Acc |
| SH4002 | Schroder ISF EMkt Dbt Abs Ret A Acc | FY4011 | Fidelity Emerging Mkt Debt A-Acc-Euro |
| IV2015 | Invesco Asia Infrastructure A Acc | MS2031 | MS INVF Global Infrastructure A |

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 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.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Le 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.

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 esaustiva descrizione del motivo di lamentela;
- copia del reclamo presentato all'impresa di assicurazione e dell'eventuale riscontro fornito dalla stessa;
- ogni documento utile per descrivere più compiutamente le relative circostanze.

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

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

Old Mutual Wealth Italy S.p.A



Denominazione Società: Aberdeen Global

Denominazione: Aberdeen Global Asian Smaller Cos E1 EUR

Gestore: Aberdeen Global Services S.A.

Data di inizio operatività: 30/12/2013

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: AD2012

Codice ISIN: LU0498180685

Finalità: Ottenere una combinazione di reddito e crescita.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: investimento di almeno due terzi del patrimonio del Fondo in azioni e titoli correlati ad azioni di Società a capitalizzazione ridotta aventi sede legale in paesi dell'area Asia-Pacifico (escluso il Giappone), e/o di Società a capitalizzazione ridotta che operano principalmente nei paesi dell'area Asia-Pacifico (escluso il Giappone) e/o di holding che hanno la maggior parte delle loro attività in Società a capitalizzazione ridotta aventi sede legale in paesi dell'area Asia-Pacifico (escluso il Giappone).

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente in paesi dell'area Asia-Pacifico (escluso il Giappone)

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 liquidità e credito

Tecnica di gestione: Bottom Up

Parametro di riferimento: MSCI AC AP Ex JPN Small NR

Classi di quote: E1

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: Distribuzione

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

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

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-Pacífico (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 le gestione (ed altri servizi amministrativi coinvolti), la stipula ed il controllo di operazioni di prestito titoli per il Comparto rilevante. Questa commissione non supererà il 40% del reddito lordo generato dalle operazioni di prestito titoli del relativo Comparto. Il Gestore degli Investimenti può effettuare pagamenti di questa commissione al Consulente per gli Investimenti. Il Gestore degli Investimenti o il Consulente per gli Investimenti effettueranno pagamenti di qualsiasi onere e commissione relativi ad operazioni di prestito titoli attraverso le loro commissioni. Commissioni della Società di Gestione: Aberdeen Global pagherà alla Società di Gestione una commissione che non supererà lo 0,01% annuo del patrimonio netto di ciascun comparto. Aberdeen Global pagherà le spese legate alla sua costituzione e funzionamento. Esse includono la retribuzione della Banca depositaria, dei consulenti legali e dei revisori di Aberdeen Global nonché il pagamento di determinate spese, decise di volta in volta, sostenute dall'Agente amministrativo e dal Distributore Globale. Aberdeen Global pagherà le altre spese operative sostenute per il suo funzionamento ivi compresi i costi di stampa e di distribuzione delle Relazioni Annuali e Semestrali di Bilancio, del Prospetto informativo, di questo e dei successivi Prospetti Semplificati, i costi e le spese di intermediazione, tasse e oneri governativi dovuti da Aberdeen Global; gli oneri e spese sostenute per ottenere o conservare la registrazione o l'autorizzazione di Aberdeen Global presso agenzie governative o borse valori; il costo della pubblicazione del Prezzo per Azione e altre spese operative di Aberdeen Global ritenute ragionevoli e consuete dal Consiglio di Amministrazione. Oltre i compensi pagati ai fornitori di servizi, consulenti o agenti di Aberdeen Global, Aberdeen Global può anche remunerare altri soggetti per le spese vive e documentabili da essi sostenute, ritenute ragionevoli ed adeguate dal Consiglio di Amministrazione. Allocazione di Oneri e Spese: Ogni Classe di Azioni di ogni Comparto sostiene oneri e spese ad essa propri. Gli oneri e le spese non attribuibili ad una particolare Classe o Comparto, sono ripartiti fra tutte le Classi di Azioni, proporzionalmente ai rispettivi Valori Patrimoniali Netti. Di solito tali oneri e spese sono imputati in primo luogo al reddito dell'investimento, in secondo luogo alle plusvalenze nette realizzate e, infine, al capitale.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Prezzo per Azione di ogni Classe per ciascun Comparto è pubblicato nella sede legale di Aberdeen Global ed è disponibile al sito Internet www.aberdeen-asset.com

sul quotidiano MF – Milano Finanza. Tali prezzi fanno riferimento al Valore Patrimoniale Netto alle ore 13:00 (ora di Lussemburgo) del precedente giorno di negoziazione e sono pubblicati a soli fini informativi.

Denominazione Società: Threadneedle (Lux)

Denominazione: Threadneedle(Lux) Pan European Eqs AE

Gestore: Threadneedle Management Luxembourg S.A.

Data di inizio operatività: 17/10/1995

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: AE2004

Codice ISIN: LU0061476155

Finalità: Ricerca la 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

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe principalmente in titoli azionari di grandi società aventi la sede principale in Europa o esercitanti una parte significativa della loro attività in Europa. Il Comparto può inoltre investire in titoli azionari di Imprese più Piccole e altri titoli (inclusi titoli a reddito fisso, altri titoli azionari e Strumenti del Mercato Monetario).

Aree geografiche/mercati di riferimento: società aventi la sede principale in Europa o esercitanti una parte significativa della loro attività in Europa.

Categorie di emittenti: Società europee (incluso UK) di grande e media dimensione

Specifici fattori di rischio: Un rischio di mercato, il rischio che il valore di un particolare titolo possa diminuire. Sono inoltre presenti rischi e costi associati all'utilizzo di strumenti

finanziari derivati che possono comportare perdite aggiuntive al Comparto, incluso un rischio di controparte, cioè il rischio che una

controparte non agisca come promesso.

Tecnica di gestione: Dato non disponibile

Parametro di riferimento: MSCI Europe NR

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: 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

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

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 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.com

Denominazione Società: AMUNDI FUNDS

Denominazione: Amundi Fds Bd Global IE-D**Gestore:** Amundi Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 09/09/2005**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine**Codice Old Mutual:** AG4023**Codice ISIN:** LU0228160049**Finalità:** consiste nel conseguire un rendimento superiore all'indice "J.P. Morgan Government bond Global All Maturities" su un orizzonte minimo di

investimento di tre anni, al netto degli oneri.

Tipologia di gestione: A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto intende investire almeno due terzi del patrimonio in valori mobiliari e titoli di credito, a tasso fisso o variabile, emessi o garantiti da Stati OCSE o organizzazioni sovranazionali (per almeno il 60% del Comparto) nonché in altre obbligazioni di categoria "investment grade" denominate in valute liberamente convertibili.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** tutte le aree geografiche**Categorie di emittenti:** Stati OCSE o organizzazioni sovranazionali quali la Banca Mondiale**Specifici fattori di rischio:** Gli investimenti in Titoli di Credito sono soggetti principalmente a rischi legati ai tassi di interesse, rischi di credito e di pagamento anticipato connaturati alle obbligazioni. Inoltre, poiché l'investimento in un dato Comparto può essere effettuato o coperto in una valuta diversa da quella di riferimento, l'acquisto di Azioni del Comparto stesso può comportare l'esposizione ad un Rischio di Cambio.**Tecnica di gestione:** top down.**Parametro di riferimento:** JPM GBI Global Traded TR**Classi di quote:** ie-d**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,00**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** 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**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

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: Distribuzione

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: FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL SICAV

Denominazione: First Eagle Amundi International AE-C

Gestore: Amundi Luxembourg S.A.

Data di inizio operatività: 03/12/2010

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati-azionari

Codice Old Mutual: AI3001

Codice ISIN: LU0565135745

Finalità: Cerca di offrire agli investitori un incremento del capitale attraverso una diversificazione dinamica degli investimenti e delle attività. Può anche investire in ETF sull'oro.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

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 principalmente in azioni e obbligazioni senza alcuna limitazione in termini di capitalizzazione di mercato, diversificazione geografica o anche in termini di parti di attività della Sicav investite in classi o mercati specifici.

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

Aree geografiche/mercati di riferimento: Mercato globale

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

Specifici fattori di rischio: Rischio di interesse, Rischio di credito e Rischio di cambio

Tecnica di gestione: Bottom-up

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: ae-c

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: La Sicav prenderà a suo carico tutti i costi di gestione, incluso in particolare le spese, le commissioni ed alcuni costi del Consiglio di Amministrazione, della Società di Gestione, del Gestore, dei Gestori Delegati, della Banca Depositaria, dei Distributori, dei "nominees" ove applicabile, degli agenti per i pagamenti, degli altri intermediari finanziari scelti dalla Sicav o dalla Società di Gestione, dei revisori e dei consulenti legali. La

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Bantleon AG

Denominazione: Bantleon Opportunities World PT**Gestore:** Bantleon Invest S. A.**Data di inizio operatività:** 12/02/2014**Macro Categoria:** Bilanciato**Categoria:** Bilanciati-obbligazionari**Codice Old Mutual:** BA3004**Codice ISIN:** LU0999646184**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**Politica di investimento e rischi specifici**

Principali tipologie di strumenti finanziari: il comparto investe in obbligazioni di elevata qualità e di titoli azionari globali. Inoltre può investire 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.

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 mercato, Rischio operativo, Rischio di liquidità, Rischio dei tassi di cambio, Rischio di depositario, Rischio dei tassi di interesse, Rischio di credito, Rischio di derivati.

Tecnica di gestione: modello quantitativo

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: pt

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,76

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,90

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: Ai comparti si applica una provvigione che include, in particolare, i costi di Banca depositaria, Gestione e agente per il trasferimento, Società di gestione, Registrazione presso gli organi di vigilanza, Società di revisione contabile, Pubblicazione e distribuzione delle relazioni annuali e semestrali, Pubblicazione e distribuzione di tutte le altre relazioni e documenti, Documentazione e prospetti di offerta, Contabilità, Definizione in ogni giorno lavorativo del prezzo delle azioni e sua pubblicazione, Consulenza legale alla società di gestione, Creazione e deposito del Regolamento di gestione

Quotazione in borsa.

Gli oneri derivanti dall'acquisto e dalla vendita degli investimenti dell'attivo del fondo sono limitati al margine letterario standard sul mercato. Gli investimenti dell'attivo del fondo sono acquistati e venduti conformemente al principio di "best execution". A parte la suddetta provvigione forfetaria, sul fondo saranno addebitati esclusivamente i costi di terzi

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

indicati nelle relazioni semestrali e annuali per la conclusione di contratti future. Tutti i costi, a eccezione dei costi di vendita iniziali, sono delimitati dall'attivo del fondo alla data di valutazione e sono quindi presi in considerazione nel prezzo della relativa azione. I distributori ricevono la propria retribuzione dal costo e/o provvigione di vendita iniziale.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il calcolo della quota del comparto viene effettuato con cadenza giornaliera. Il prezzo viene pubblicato sulla Borsenzeitung e sui principali provider WM, Telekurs, Bloomberg, Reuters.

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

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: Vitruvius

Denominazione: Vitruvius US Equity B USD

Gestore: Belgrave Capital Management Ltd.

Data di inizio operatività: 30/11/1999

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Nord America

Codice Old Mutual: BC2001

Codice ISIN: LU0103754015

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: Usd

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe in titoli di debito emessi da governi, agenzie o società statunitensi.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Stati Uniti

Categorie di emittenti: Società statunitensi aventi sede negli Stati Uniti o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica in tale paese.

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: S&P 500 TR

Classi di quote: b

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: La Sicav pagherà le competenze e le spese ai Direttori Generali nominati dal Consiglio, al Gestore degli Investimenti, alla Banca Depositaria (comprese le competenze e le spese dei suoi corrispondenti all'estero) e all'Agente Amministrativo, all'Agente Domiciliatario, al Conservatore del Registro e all'Agente di Trasferimento e anche tutte le altre spese sostenute nella gestione della Sicav. Le competenze e le spese a carico della Sicav comprenderanno, a titolo esemplificativo e non esaustivo, tasse, spese legali, per la revisione contabile e per altre prestazioni professionali, spese per la stampa di prospetti, KIID, procure, certificati azionari, rendiconti agli azionisti, prospetti e altre ragionevoli spese di promozione e di marketing, spese di emissione, rimborso e conversione di Azioni e di eventuale pagamento di dividendi, competenze dell'Agente di Trasferimento, tasse di registrazione e altre spese esigibili o già sostenute in connessione con l'autorizzazione da parte delle autorità di controllo in varie giurisdizioni e con l'attività di informazione alle medesime autorità, costo della traduzione del Prospetto, dei KIID e di altri documenti che potrebbero essere richiesti nelle varie giurisdizioni dove la Sicav è registrata, onorari e spese vive degli Amministratori della Sicav, costi assicurativi, interessi, la tassa per l'iscrizione a listino, costi di intermediazione, tasse e costi connessi con il trasferimento e il deposito di titoli o di denaro contante, spese vive della Banca Depositaria e di tutti gli altri agenti della Sicav, nonché i costi di calcolo e di pubblicazione del Valore Patrimoniale Netto per Azione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Patrimoniale Netto degli attivi della Sicav posseduti in ciascun Comparto (il " Valore Patrimoniale Netto") e il Valore Patrimoniale Netto per Azione di ciascun Comparto e di ciascuna Classe di Azioni viene determinato sulla base dei prezzi di chiusura di mercato in ogni giorno lavorativo in Lussemburgo (il "Giorno di Valutazione").

Denominazione Società: CONTROLFIDA UCITS FUNDS p.l.c.

Denominazione: Controlfida Delta UCITS

Gestore: Controlfida Management Company Limited

Data di inizio operatività: 16/04/2010

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: CF2001

Codice ISIN: IE00B5LGG149

Finalità: L'obiettivo del Comparto è quello di ottenere un aumento di valore sul 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

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe principalmente in azioni e titoli correlati alle azioni (compresi certificati di deposito, azioni preferenziali, diritti e warrants e azioni). Il Comparto può anche investire in attivi liquidi quali depositi bancari, strumenti finanziari a tasso fisso o variabile, comprensivi ma non esclusivi di titoli corporate, certificati a tasso variabile, certificati di deposito, vaglia cambiari liberamente trasferibili, obbligazioni non garantite, strumenti finanziari garantiti e obbligazioni governative e corporate.

Aree geografiche/mercati di riferimento: prevalentemente Stati Uniti e nei Paesi europei sviluppati (Unione Europea e Svizzera).

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 esclusivamente in strumenti liquidi e quotati, senza leva e con elevata diversificazione di titoli/emittenti. Il rischio di cambio e l'utilizzo di strumenti derivati quotati sono presenti nel fondo per la massimizzazione di efficienza di gestione del portafoglio.

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: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: A

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

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 può pagare, addebitando il patrimonio di ciascun Comparto, gli onorari e le spese vive dell'Amministratore e del Soggetto Depositario, nonché, gli onorari e le spese dei sub-depositari, i compensi (se presenti) e le spese vive dei Consiglieri di Amministrazione, tutti gli oneri in materia di diffusione dei dati del Valore del Patrimonio Netto, le tasse di bollo, le tasse e l'IVA, i costi di segreteria, le spese connesse alle Assemblee degli Azionisti, i costi di commercializzazione e di distribuzione, i costi per le operazioni di investimento, i costi sostenuti per la distribuzione dei dividendi agli Azionisti, gli onorari e le spese di qualsiasi agente pagatore o

rappresentante designato nel rispetto dei requisiti di un'altra giurisdizione, ogni importo pagabile a titolo di indennità ai sensi delle disposizioni dello Statuto o di qualsiasi accordo con qualsiasi incaricato della Società, tutte le somme a titolo di premio per l'assicurazione per la responsabilità civile dei Consiglieri di Amministrazione e dei direttori, costi di intermediazione o altre spese di acquisizione e cessione di investimenti, onorari e spese dei revisori aziendali e di consulenti fiscali e legali, nonché gli onorari

relativi all'ottenimento dell'autorizzazione alla commercializzazione delle Azioni in altre giurisdizioni. I costi di stampa e distribuzione del presente Prospetto, di qualsiasi prospetto semplificato, dei resoconti, dei bilanci e delle eventuali note esplicative, le necessarie spese di traduzione, i costi di pubblicazione dei prezzi e le eventuali spese sostenute a seguito di aggiornamenti periodici del prospetto, o di una modifica della legge o dell'introduzione di qualsiasi nuova legge (comprese le spese sostenute quale

conseguenza del rispetto di qualsiasi disposizione applicabile, anche se non aventi forza di legge), possono essere posti a carico del patrimonio della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario delle quote viene calcolato su base giornaliera a partire dal 17 settembre 2012 e pubblicato su Bloomberg.

Denominazione Società: CS Investment Funds 13**Denominazione: CSF (Lux) Commodity Index Plus USD I**

Gestore: Credit Suisse Fund Management S.A.

Data di inizio operatività: 31/07/2006

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: CR2011

Codice ISIN: LU0230918954

Finalità: Il comparto persegue pertanto un rendimento complessivo costituito dalla crescita di valore dei derivati collegati all'indice di riferimento e dagli interessi sugli investimenti in attività liquide.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Passivo

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

Obiettivo della gestione: L'obiettivo della gestione consiste nel replicare il più possibile l'andamento dell'indice di riferimento mediante l'utilizzo di diversi strumenti

finanziari derivati (i «derivati») aventi caratteristiche statistiche analoghe (in termini di rendimento e di volatilità) a quelle dell'indice di

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

riferimento. Le obbligazioni assunte con le operazioni in derivati sono coperte costantemente da depositi bancari, strumenti di

mercato monetario o titoli di debito con vita residua non superiore a 12 mesi (le «attività liquide») e la maggior parte di tali investimenti

viene effettuata nella relativa moneta di riferimento.

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: La loro politica d'investimento consiste nel replicare il più possibile l'andamento dell'indice di riferimento mediante l'utilizzo di diversi strumenti finanziari derivati (i "derivati") aventi caratteristiche statistiche analoghe (in termini di rendimento e di volatilità) a quelle dell'indice di riferimento. Le obbligazioni assunte con le operazioni in derivati sono coperte costantemente da depositi bancari, strumenti del mercato monetario o titoli di debito con durata residua non superiore a 12 mesi (le "attività liquide") e almeno il 90 per cento di questi investimenti deve essere denominato in dollari USA. Nel caso dei comparti la cui moneta di riferimento non è il dollaro USA, il valore degli investimenti non coperti rispetto alla moneta di riferimento non deve comunque superare il 10 per cento del valore patrimoniale netto complessivo del comparto. I comparti perseguono pertanto un rendimento complessivo costituito dalla crescita di valore dei derivati collegati all'indice di riferimento e dagli interessi sugli investimenti in attività liquide.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: Dato non disponibile

Specifici fattori di rischio: Dato non previsto

Tecnica di gestione: Dato non disponibile

Parametro di riferimento: DJ UBS Commodity TR

Classi di quote: i

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: Le seguenti informazioni sintetiche si basano sulle norme di legge e sulle pratiche in vigore nel Granducato di Lussemburgo e sono pertanto soggette alle loro eventuali modifiche. Se non diversamente indicato (nel Prospetto Informativo della società di gestione), nel Granducato di Lussemburgo il patrimonio del fondo è soggetto alla «taxe d'abonnement» pari allo 0,05 per cento annuo, pagabile trimestralmente. Se non diversamente indicato nel capitolo 20, «Comparti», oltre alla taxe d'abonnement sopra menzionata il fondo sostiene i seguenti oneri: a) tutte le imposte eventualmente dovute sul patrimonio, i proventi e le uscite del fondo; b) le commissioni di brokeraggio e bancarie d'uso a carico del fondo per le transazioni sui titoli del portafoglio (questi oneri vengono sommati al prezzo d'acquisto dei titoli e detratti dal ricavato della vendita); c) Le commissioni spettanti alla banca depositaria, concordate di tempo in tempo con la società di gestione in base alle aliquote d'uso sul mercato lussemburghese e riferite al patrimonio netto dei singoli comparti, o al valore dei titoli in custodia o stabilite come importo forfettario; d) le commissioni a favore degli agenti di pagamento (in particolare anche una commissione per il pagamento delle cedole), agli agenti di trasferimento e agli agenti di rappresentanza autorizzati nei luoghi di registrazione; e) tutte le altre spese sostenute per l'attività di vendita e per gli altri servizi non contemplati nella presente sezione; per alcune classi di quote queste spese possono tuttavia essere in tutto o in parte a carico della società di gestione; g) le spese, comprese quelle per le consulenze legali, che possono essere sostenute dalla società di gestione o dalla banca depositaria in relazione a misure prese per conto dei titolari delle quote; f) gli oneri per la preparazione, il deposito e la pubblicazione del regolamento di gestione e degli altri documenti concernenti il fondo, comprese le notifiche per la registrazione, i prospetti informativi e i documenti integrativi per tutte le autorità pubbliche e le borse valori (comprese le associazioni locali degli operatori in titoli autorizzati) richiesti in relazione al fondo o all'offerta delle quote; il costo di stampa e di distribuzione del bilancio annuale e della relazione semestrale per i titolari delle quote in tutte le lingue necessarie, unitamente al costo di stampa e di distribuzione di tutti gli altri prospetti e

documenti richiesti dalla legge o dalle disposizioni delle autorità sopra menzionate; gli oneri per la tenuta della contabilità e il calcolo giornaliero del valore del patrimonio netto, per le notifiche ai titolari delle quote, compresa la pubblicazione dei prezzi per i titolari delle quote, le competenze e le spese per la revisione contabile e le consulenze legali del fondo, e tutte le altre spese amministrative similari, nonché le altre spese direttamente sostenute in relazione all'offerta e alla vendita delle quote, compresi gli oneri per la stampa delle copie dei documenti o prospetti sopra menzionati utilizzati nella commercializzazione delle quote del fondo. Possono essere addebitate anche le spese per la pubblicità.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore del patrimonio netto delle quote di ciascun comparto viene determinato nella moneta di riferimento del comparto e calcolato dalla società di gestione in Lussemburgo in ogni giorno di normale apertura per le banche in Lussemburgo (di seguito indicato come un «giorno di valutazione»). Al fine del calcolo del valore del patrimonio netto, le attività e passività del comparto vengono attribuite alle singole classi di quote, e il calcolo viene effettuato dividendo il valore del patrimonio netto del comparto per il numero complessivo delle quote in circolazione per il relativo comparto. I quotidiani di pubblicazione sono: "Il Sole 24 Ore" e "Milano Finanza" -Sito web della compagnia.

Denominazione Società: Candriam Bonds

Denominazione: Candriam Bds Total Return C

Gestore: Candriam Luxembourg

Data di inizio operatività: 12/05/2006

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri euro governativi breve termine

Codice Old Mutual: DE4012

Codice ISIN: LU0252128276

Finalità: il fondo mira a ottenere una crescita 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

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Obbligazioni e altri titoli di credito denominati nelle valute dei paesi sviluppati o in valute dei paesi emergenti, emessi da emittenti privati, emessi o garantiti da Stati, da organismi internazionali e sovranazionali, da enti di diritto pubblico e da emittenti semi-pubblici.

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 e bottom-up

Parametro di riferimento: JPM EMU 1-3 TR

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: 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: DB Platinum

Denominazione: DB Platinum CROCI Sectors I2C EUR

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

Data di inizio operatività: 08/04/2009

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: DP2001

Codice ISIN: LU0419225080

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

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe principalmente in azioni emesse da società di grandi dimensioni.

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: Possono insorgere casi eccezionali come, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, condizioni di turbativa del mercato, ulteriori costi/imposte o mercati caratterizzati da estrema volatilità, che possono determinare una notevole differenza della performance del Fondo rispetto a quella della Strategia. Il valore dell'investimento può subire variazioni sia positive che negative.

Il valore di un investimento in azioni dipenderà da una serie di fattori tra i quali: condizioni economiche e di mercato, settore, regione geografica ed eventi politici.

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

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: I2C

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Sono a carico del fondo le seguenti spese operative: tutti i costi di transazione sostenuti dal fondo, i rischi di Copertura degli Assets; vincoli legali o di regolamentazione; fattori relativi al tasso di cambio; qualsiasi differenza tra la durata prevista del fondo e la scadenza del relativo OTC SWAP; la possibile esistenza di liquidità inutilizzata o posizioni liquide assimilate detenute dal fondo. Per maggiori informazioni si rinvia al Prospetto d'Offerta della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota viene calcolato su base giornaliera ed è disponibile presso la sede legale della Società e sui principali provider dati come Kneip, MorningStar , Reuters, Bloomberg.

Denominazione Società: 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

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: DWS Deutschland

Denominazione: DWS Deutschland

Gestore: Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH

Data di inizio operatività: 20/10/1993

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: DW2007

Codice ISIN: DE0008490962

Finalità: una crescita di capitale in Euro

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno il 51% del valore del fondo deve essere investito in azioni di emittenti tedeschi, ponendo in primo piano un investimento di largo mercato in blue chip e in small e mid cap selezionate. Il valore dei titoli denominati in una valuta

diversa da quella della Repubblica Federale Tedesca non può essere superiore al 20% del patrimonio del fondo. Fino al 20% del patrimonio del fondo può essere investito in titoli obbligazionari. I prestiti obbligazionari "Promissory note loans" (Schuldscheindarlehen) devono essere calcolati nei limiti di investimento validi per i titoli obbligazionari. Le obbligazioni convertibili e le obbligazioni warrant-link

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente mercato tedesco

Categorie di emittenti: società piccole e media capitalizzazione

Specifici fattori di rischio: Per la sua composizione e per le tecniche impiegate dalla gestione, il fondo presenta una volatilità elevata, ossia il valore della quota può essere soggetto a oscillazioni più forti, sia in negativo che in positivo, 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

nel breve periodo.

Tecnica di gestione: Il fondo segue un processo di selezione di tipo "blend". Tuttavia ai fini della selezione dei titoli, il gestore tiene in considerazione anche la potenzialità di crescita sostenibile dei profitti (sustainable earnings growth) delle singole società. Non sono applicate strategie di tipo "momentum". Oltre alle tradizionali misure di valutazione, il gestore applica il concetto di CFROI (cash flow return on investment) per confrontare diverse società del medesimo settore. Il gestore predilige il CFROI per la misurazione della performance societaria. Gli assets di una società, i flussi di cassa generati dagli stessi, unitamente alla gestione e amministrazione di questi flussi, rappresentano per il gestore la base del valore reale di una società. Il gestore considera il ritorno dei flussi di cassa sugli investimenti (cash flow return on investment) come un indicatore rilevante e significativo per comprendere il modello di business societario. Attraverso incontri con le singole società il gestore cerca di stimare il livello di sostenibilità dei ritorni dei flussi di cassa nel lungo periodo, la direzione di questi profitti e le opportunità di reinvestimento in nuovi progetti con ritorni maggiori.

Parametro di riferimento: FSE CDAX TR EUR

Classi di quote: unica

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: commissione della banca depositaria, spese di deposito bancarie, eventualmente comprendenti le spese bancarie per la custodia all'estero di titoli esteri, costi per la stampa e la spedizione del rendiconto annuale e della relazione semestrale destinate ai detentori di quote, costi di notifica del rendiconto annuale e della relazione semestrale e dei prezzi di emissione e di rimborso, spese per la revisione del fondo da parte del revisore dei conti della Società, spese per la pubblicazione delle basi imponibili e della certificazione relativa alla corrispondenza dei dati fiscali calcolati con le regole del diritto fiscale tedesco.

Il compenso forfettario può essere detratto dal fondo in qualsiasi momento.

Oltre al compenso forfettario spettante alla Società, il fondo può essere gravato delle seguenti ulteriori spese:

- spese derivanti dall'acquisto e dalla vendita di valori patrimoniali;
- eventuali imposte connesse alle spese di gestione e di custodia;
- spese per l'esercizio e l'applicazione di diritti relativi al fondo

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : I prezzi di emissione vengono pubblicati ad ogni emissione e rimborso su un

giornale finanziario e quotidiano con sufficiente diffusione o/e sul sito Internet www.dws.com.

Denominazione Società: Fidelity funds

Denominazione: Fidelity America A-EUR

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

Data di inizio operatività: 16/02/2004

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Nord America

Codice Old Mutual: FA2005

Codice ISIN: LU0069450822

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

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di 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

Politica di investimento e rischi specifici

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

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

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

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

comportare il rischio di cambio. Chi investe in un comparto denominato in una valuta diversa dalla propria può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio. I comparti di questa categoria possono essere

"mainstream" o costituire l'esposizione principale rispetto ai mercati altamente sviluppati. L'investimento nel comparto è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di

investimento del comparto possa essere raggiunto.

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

Parametro di riferimento: S&P 500 TR

Classi di quote: a

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: La SICAV paga al Conservatore del Registro, all'Agente per i Trasferimenti, all'Agente per i Servizi Amministrativi e all'Agente Domiciliatore le rispettive commissioni ai tassi commerciali concordati tra essi e la SICAV, oltre alle ragionevoli spese vive ragionevolmente sostenute nell'espletamento delle rispettive funzioni. Altre spese: I costi, gli oneri e le spese che possono essere imputabili alla SICAV includono: tutte le imposte pagabili sulle attività e gli utili della SICAV; le consuete commissioni bancarie e d'intermediazione dovute per operazioni relative ai titoli in portafoglio della SICAV; le spese assicurative, postali e telefoniche; i compensi per gli Amministratori, quelli per gli Amministratori delegati e le retribuzioni per dirigenti e impiegati della SICAV; il compenso per il Gestore degli investimenti, il Depositario, il Conservatore del registro, l'Agente per i Trasferimenti, l'Agente per i Servizi Amministrativi, l'Agente Domiciliatore, ogni Agente per i Pagamenti, il Rappresentante a Hong Kong ed i Rappresentanti in altri paesi in cui le Azioni sono ammesse alla vendita, e tutti gli altri

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

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 Pacific A-Acc-EUR

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

Data di inizio operatività: 02/06/2008

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Pacifico

Codice Old Mutual: FA2006

Codice ISIN: LU0368678339

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

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno il 70% investito in azioni di società in paesi della regione Asia-Pacifico che comprendono, a titolo esemplificativo, Giappone, Australia, Cina, Hong Kong, India, Indonesia, Corea, Malesia, Nuova Zelanda, Filippine, Singapore, Taiwan e Thailandia. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto.

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente Asia

Categorie di emittenti: Società quotate diversificate per area geografica.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Specifici fattori di rischio: Il valore del comparto viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato degli investimenti

azionari sottostanti, comprese alcune azioni denominate in valute diverse da quella di riferimento del comparto, che possono

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

Tecnica di gestione: La metodologia di investimento e' quella bottom-up di selezione delle azioni, con particolare attenzione alla ricerca compiuta in prima persona.

Parametro di riferimento: MSCI AC Pacific 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: 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 Emerging Markets A-Acc-EUR

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

Data di inizio operatività: 02/04/2014

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: FA2007

Codice ISIN: LU1048684796

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

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno il 70% investito in azioni di società di paesi in rapida crescita economica, compresi i paesi di America Latina, Sud-Est Asiatico, Africa, Europa dell'Est (Russia compresa) e Medio Oriente. Il comparto può investire il suo patrimonio netto direttamente in Azioni cinesi di classe A e B. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto.

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente paesi in rapida crescita economica, compresi i paesi di America Latina, Sud-Est Asiatico, Africa, Europa dell'Est (Russia compresa) e Medio Oriente.

Categorie di emittenti: Principalmente Società a rapida crescita e diversificate

Specifici fattori di rischio: La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni

ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. La SICAV adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC.

Tecnica di gestione: Tradizionale approccio di stockpicking nell'investimento. Analisi top down di ciascun paese per stabilire le prospettive dei vari paesi e determinare la selezione dei titoli. Nessuna restrizione in titoli a "valore" o a "crescita". Il gestore punta a crescere l'esposizione delle attuali partecipazioni se il corso delle azioni si indebolisce e le originali valutazioni di investimento restano invariate.

Parametro di riferimento: MSCI EM NR

Classi di quote: a

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: 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

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

Rappresentante a Hong Kong ed i Rappresentanti in altri paesi in cui le Azioni sono ammesse alla vendita, e tutti gli altri agenti incaricati per conto della SICAV; spese di costituzione; costi di preparazione, stampa e pubblicazione nelle lingue necessarie e distribuzione di informazioni o documenti di offerta relativi alla SICAV, di relazioni annuali e semestrali e ad altri rapporti o documenti richiesti o previsti dalle leggi o norme applicabili dalle suddette autorità; costo di stampa di certificati e deleghe; costo di preparazione e deposito dell'Atto Costitutivo e di tutti gli altri documenti relativi alla SICAV, compresi gli atti di registrazione e i prospetti d'offerta, a tutte le autorità (comprese le associazioni locali di operatori finanziari) aventi giurisdizione sulla SICAV o sull'offerta di Azioni; costo di abilitazione della SICAV o di abilitazione alla vendita di Azioni in qualsiasi paese o di quotazione presso qualsiasi borsa; costi di contabilità e di tenuta libri; costi di calcolo del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di ogni comparto; costi di preparazione, stampa, pubblicazione e distribuzione di avvisi pubblici ed altre comunicazioni agli Azionisti; spese legali e di revisione contabile; spese di registro; tutti gli altri costi e spese analoghi.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Fidelity funds

Denominazione: Fidelity Global Dividend A-MG-Euro

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

Data di inizio operatività: 30/01/2012

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: FA2009

Codice ISIN: LU0731782826

Finalità: Mira ad ottenere reddito e crescita del capitale a lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

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

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

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

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

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

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: a-minecome

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

Oneri e spese

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

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

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

Destinazione dei proventi: Distribuzione

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

Denominazione Società: Fidelity funds

Denominazione: Fidelity Nordic A-ACC-EUR

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

Data di inizio operatività: 07/05/2013

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: FA2010

Codice ISIN: LU0922334643

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

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

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

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

Categorie di emittenti: Società quotate

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

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

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: a

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

Oneri e spese

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

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

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

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

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 International A-EUR

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

Data di inizio operatività: 09/09/1996

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: FA2011

Codice ISIN: LU0069451390

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

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno il 70% investito in azioni di società nei mercati di tutto il mondo, compresi i mercati principali e i mercati emergenti di minori dimensioni. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto.

Aree geografiche/mercati di riferimento: In tutte le Aree geografiche compresi i Paesi Emergenti.

Categorie di emittenti: Società diversificate sia nelle dimensioni che nel settore economico.

Specifici fattori di rischio: I movimenti dei tassi di cambio valutari possono influire negativamente sul rendimento dell'investimento. Questo effetto può, anche se non vi è certezza, essere ridotto tramite la copertura valutaria. L'uso di strumenti derivati finanziari può comportare un aumento dei guadagni o delle perdite nel comparto.

Tecnica di gestione: Nel caso di un indice globale come questo, i lead manager ritengono che il modo ottimale di operare sia adottare un approccio sub-manageriale, in cui i gestori dei singoli comparti con diverse tipologie di investimento sono responsabili della scelta dei titoli nelle singole regioni. A tale scopo si effettuano ricerche intensive di

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

tipo bottom up sulle assemblee delle società e analisi dei bilanci nelle rispettive regioni onde identificare le migliori opportunità in base alla performance e ai rendimenti massimi relativi.

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: a

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: 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 Glb Mlt Asst Inc A Acc EUR

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

Data di inizio operatività: 08/10/2014

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati-obbligazionari

Codice Old Mutual: FA3001

Codice ISIN: LU1116430247

Finalità: Mira ad ottenere reddito e moderata crescita del capitale a medio e 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

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Investe in un'ampia serie di mercati con esposizione ad obbligazioni investment grade, high yield e dei mercati emergenti e ad azioni di società in tutto il mondo. Fino al 50% delle attività può essere investito in titoli di stato globali. Fino al 30% delle attività può essere investito in immobili e fino al 30% in infrastrutture. Fino al 30% delle attività può essere investito in azioni o unità di altri fondi d'investimento.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: investment grade, high yield

Specifici fattori di rischio: Per i comparti che investono in obbligazioni ed altri strumenti di debito il valore degli investimenti dipende dai tassi d'interesse di mercato, dalla qualità del credito dell'emittente e da fattori di liquidità. Il Valore Patrimoniale Netto dei comparti che investono in strumenti di debito varia in risposta a fluttuazioni dei tassi d'interessi, qualità del credito dell'emittente percepita, liquidità del mercato ed anche ai tassi di cambio (quando la valuta d'investimento è diversa dalla valuta base del comparto che detiene l'investimento). Alcuni comparti possono investire in strumenti di debito high yield, nei quali il livello di rendimento può essere relativamente alto (rispetto agli investimenti in titoli di debito investment grade) ma il rischio di deprezzamento e di minusvalenze con tali strumenti di debito è significativamente maggiore rispetto agli strumenti di debito a minor rendimento.

Tecnica di gestione: Stock-picking Bottom Up

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: a

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

Oneri e spese

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

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

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

pubblici ed altre comunicazioni agli Azionisti; spese legali e di revisione contabile; spese di registro; tutti gli altri costi e spese analoghi.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Jpmorgan funds

Denominazione: JPMorgan Pacific Equity A (acc) EUR

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

Data di inizio operatività: 20/09/2005

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Pacifico

Codice Old Mutual: FF2078

Codice ISIN: LU0217390573

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: Alto

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 un Paese dell'Area del Pacifico (incluso il Giappone).

Categorie di emittenti: Principalmente società a capitalizzazione medio/elevata.

Specifici fattori di rischio: Gli investitori, inoltre, dovrebbero essere consapevoli che il Comparto effettua

investimenti su Mercati Emergenti, caratterizzati anche da possibili ed ulteriori rischi politici ed economici, e tener presente che le azioni possono essere influenzate negativamente da bassa liquidità, insufficiente trasparenza e maggior rischio finanziario.

Tecnica di gestione: Blend

Parametro di riferimento: MSCI AC Pacific 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: 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.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Patrimoniale Netto per Azione 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: Jpmorgan funds

Denominazione: JPM Emerging Markets Eq A (acc) EUR

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

Data di inizio operatività: 20/09/2005

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: FF2082

Codice ISIN: LU0217576759

Finalità: crescita del capitale a lungo termine

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

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.

L'esposizione in Azioni può essere realizzata mediante investimento in azioni, ricevute di deposito, warrant e altri diritti di partecipazione. Fermo restando quanto sopra, l'esposizione in Azioni può essere ottenuta, in misura limitata, anche mediante investimento in titoli convertibili, titoli indicizzati e partecipazioni ed equity-linked notes.

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

Il Comparto può inoltre investire in OICVM e altri OIC.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Investe in un Paese dei 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: Questo Comparto azionario investe principalmente in un portafoglio di titoli azionari dei Mercati Emergenti globali. Gli investitori, inoltre, dovrebbero essere consapevoli che il Comparto effettua investimenti nei Mercati Emergenti, che possono essere soggetti a possibili ed ulteriori rischi politici ed economici, e tener presente che le azioni possono essere influenzate negativamente da bassa liquidità, insufficiente trasparenza e maggior rischio finanziario. Il Comparto è denominato in USD, ma sarà notevolmente esposto anche verso valute diverse dall'USD.

Tecnica di gestione: Blend

Parametro di riferimento: MSCI EM NR

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: 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 US Select Eq Plus A acc perf EUR

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

Data di inizio operatività: 12/02/2014

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Nord America

Codice Old Mutual: FF2083

Codice ISIN: LU0281483569

Finalità: Comparto mira ad offrire la 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

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) viene investito, direttamente o ricorrendo a strumenti finanziari derivati, in titoli azionari o titoli indicizzati di società che sono state costituite ed hanno sede legale negli Stati Uniti o che svolgono la parte predominante della loro attività economica negli Stati Uniti, anche se sono quotate altrove.

Il Comparto può anche investire in società canadesi.

Il Comparto può inoltre investire in quote di OICVM e altri OIC, compresi i fondi del mercato monetario.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Il comparto investe negli Stati Uniti ed in Canada.

Categorie di emittenti: Principalmente società a capitalizzazione medio/elevata.

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito, Rischio di tasso di interesse, Rischio emittente/controparte, Rischio liquidità, Rischio di fattori politici ed economici

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: S&P 500 TR

Classi di quote: a

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: 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 Emerging Middle East Eq A (acc) EUR

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

Data di inizio operatività: 10/12/2008

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: FF2084

Codice ISIN: LU0401356422

Finalità: Il Comparto mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società dei Mercati Emergenti del Medio Oriente.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese emergente del Medio Oriente. Il Comparto può investire anche in Marocco e Tunisia.

Il Comparto può investire fino al 20% del suo patrimonio in participation notes.

Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Investe in società con sede legale, in un Paese del Medio Oriente. Il Comparto può inoltre investire in Marocco e Tunisia.

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

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito, Rischio emittente/controparte, Rischio liquidità, Rischio di fattori politici ed economici

Tecnica di gestione: Blend

Parametro di riferimento: MSCI Middle East Index (Total Return Net)

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 Africa Equity A (acc) perf EUR

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

Data di inizio operatività: 09/12/2008

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: FF2085

Codice ISIN: LU0355584979

Finalità: Mira ad offrire la crescita a lungo termine del capitale investendo principalmente in un portafoglio di società africane.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno il 67% degli attivi complessivi del Comparto (escluso il denaro e strumenti equivalenti) viene investito in azioni e titoli legati ad azioni di società costituite ai sensi delle disposizioni legislative vigenti, e con sede legale, nei paesi africani, o con la parte preponderante delle proprie attività economiche in Africa, anche se sono quotate altrove.

L'investimento in titoli non negoziati su Mercati Regolamentati sarà limitato al 10% dell'attivo netto del Comparto.

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

Il Comparto può investire in attivi denominati in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati per una gestione efficiente del portafoglio e motivi di copertura.

Le tecniche e gli strumenti legati a titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario (incluse, ma non limitate a, operazioni di prestito titoli o contratti a pronti contro termine) possono essere utilizzati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Una parte notevole degli attivi del Comparto sarà investita nell'Africa "emergente" (compresi, ma non solo, Sudafrica, Marocco ed Egitto). In aggiunta a questi mercati africani di base, il Comparto investirà altresì in paesi di "frontiera" e altri paesi a

Categorie di emittenti: Una parte ragguardevole degli attivi del Comparto sarà investita in società che operano nel campo delle risorse naturali. Le società che operano nel settore delle risorse naturali sono quelle impegnate nello sfruttamento e sviluppo, raffinazione, produzio

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito, Rischio emittente/controparte, Rischio liquidità, Rischio di fattori politici ed economici

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 EFM Africa 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: 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 High Yield Bond A (inc) EUR

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

Data di inizio operatività: 05/10/1998

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri euro corporate

Codice Old Mutual: FF4005

Codice ISIN: LU0091079839

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli di debito con rating inferiore a investment grade. Il Comparto può investire in titoli di debito sprovvisti di rating. Inoltre può detenere fino al 5% del suo patrimonio in titoli Contingent Convertible (CoCo bond).

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 tassi di interesse, rischio tassi di cambio, rischio utilizzo strumenti finanziari derivati, rischio utilizzo titoli Contingent Convertible (conversione da obbligazioni in azioni ad un prezzo per azione scontato, svalutazione temporanea o permanente del titolo e/o la cessazione o il differimento del pagamento della cedola).

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

Parametro di riferimento: BofAML Euro HY Constrnd Non-Fincl TR EUR

Classi di quote: a

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 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

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

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: Distribuzione

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 Bond Opps A (acc) - EUR Hdg

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

Data di inizio operatività: 16/04/2013

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti internazionali

Codice Old Mutual: FF4023

Codice ISIN: LU0890597635

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

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno il 67% del patrimonio del comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli di debito, inclusi, a titolo non esaustivo, titoli di debito, nonché in titoli di debito societari, asset-backed securities, mortgage-backed securities (cover bond inclusi) e valute.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti.

Categorie di emittenti: Governi e agenzie governative, enti statali e provinciali e organismi sovranazionali.

Specifici fattori di rischio: rischio volatilità, rischio credito, rischio mercati emergenti, rischio liquidità, rischio paese, rischio di credito, rischio utilizzo strumenti finanziari derivati.

Tecnica di gestione: Il Comparto investirà in chiave opportunistica, attraverso posizioni sia lunghe che corte (assunte tramite l'utilizzo di strumenti finanziari derivati), in una molteplicità di paesi, settori, valute e titoli di debito appartenenti a diverse categorie di rating, e pertanto dette allocazioni potranno variare in misura significativa nel tempo.

Parametro di riferimento: BarCap Multiverse TR

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: 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 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: Franklin templeton investment funds

Denominazione: Franklin US Opportunities A Acc €

Gestore: Franklin Templeton International Services

Data di inizio operatività: 01/09/2006

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Nord America

Codice Old Mutual: FT2047

Codice ISIN: LU0260869739

Finalità: aumentare il valore dei suoi investimenti a medio - lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

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

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Stati Uniti.

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

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

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

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

Parametro di riferimento: Russell 3000 Growth TR USD

Classi di quote: A acc

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

Oneri e spese

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

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

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Franklin templeton investment funds**Denominazione: Templeton Frontier Markets A Acc €****Gestore:** Franklin Templeton International Services**Data di inizio operatività:** 14/10/2008**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Old Mutual:** FT2048**Codice ISIN:** LU0390137031**Finalità:** aumentare il valore dei suoi investimenti a medio - lungo termine.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

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

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Alto**Politica di investimento e rischi specifici**

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe principalmente in: azioni emesse da società di qualunque dimensione situate, o che conducono attività significative, nei mercati di frontiera.

Il Fondo può investire in misura minore in: azioni, titoli legati ad azioni od obbligazioni emesse da società di qualunque dimensione, situate in qualsiasi paese; derivati a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio

Aree geografiche/mercati di riferimento: I paesi dei Mercati di Frontiera sono paesi dei Mercati Emergenti più arretrati e meno accessibili, che dispongono tuttavia di mercati azionari "investibili"; essi comprendono i paesi definiti come Mercati di Frontiera dall'International Finance Corporati

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

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

Tecnica di gestione: Il processo di selezione degli strumenti finanziari può essere articolato in 5 fasi: Identificazione di titoli interessanti tramite una masterlist in cui sono raccolti i dati relativi a più di 14000 società; analisi di alcuni titoli potenzialmente interessanti; approvazione di una lista più ristretta composta da 600 titoli; definizione del portafoglio; Valutazione e gestione del portafoglio

Parametro di riferimento: MSCI Frontier Markets NR

Classi di quote: A acc

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,84

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,10

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: 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 Technology A Acc €

Gestore: Franklin Templeton International Services

Data di inizio operatività: 01/09/2006

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: FT2049

Codice ISIN: LU0260870158

Finalità: aumentare il valore dei suoi investimenti a medio - lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe principalmente in: azioni emesse da società tecnologiche di qualunque dimensione, situate in qualsiasi paese del mondo

Il Fondo può investire in misura minore in: obbligazioni di emittenti societari

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: Il Comparto investe in titoli di grandi società affermate statunitensi e non statunitensi nonché in piccole o medie imprese, che a giudizio del Gestore del Portafoglio hanno buone opportunità emergenti di crescita.

Specifici fattori di rischio: Rischio dei settori biotecnologico, delle comunicazioni e tecnologico-Rischio di controparte-Rischio azionario-Rischio di cambio-Rischio dei titoli "growth"

Rischio di liquidità-Rischio di mercato-Rischio delle piccole e medie imprese

Tecnica di gestione: lo stile d'investimento consiste in una combinazione delle ricerche di tipo bottom up e top down. Inizialmente i manager analizzano nei dettagli un particolare settore, identificando i sotto-comparti che sembrano più interessanti, per poi focalizzare l'analisi su quei segmenti specifici e procedere a un'analisi bottom up finalizzato all'identificazione dei titoli più attraenti.

Parametro di riferimento: BofAML Technology 100 TR USD (in euro)

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 Global Balanced A Acc €

Gestore: Franklin Templeton International Services

Data di inizio operatività: 13/12/2004

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati-azionari

Codice Old Mutual: FT3006

Codice ISIN: LU0195953822

Finalità: aumentare il valore dei suoi investimenti e 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: Rilevante

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe principalmente in: azioni e titoli legati ad azioni emessi da società di qualunque dimensione, situate in qualsiasi paese, inclusi i mercati emergenti; obbligazioni emesse da governi e società situate in qualsiasi paese, inclusi i mercati emergenti (limitatamente al 40% delle attività)

Aree geografiche/mercati di riferimento: tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: titoli emessi da società di qualunque dimensione.

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

Tecnica di gestione: portafogli azionari e obbligazionari del Fondo sono gestiti da due team separati che adottano strategie differenti. Il team azionario esegue un'analisi approfondita allo scopo di selezionare singoli titoli che a suo giudizio sono significativamente sottovalutati e destinati a offrire le migliori opportunità di aumento di valore a lungo termine. Il team obbligazionario valuta singolarmente ogni emittente esaminando al contempo le tendenze generali.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Parametro di riferimento: Composite: 65%MSCI World and 35% JPM Global Government Bond

Classi di quote: A acc

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: 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 Income A MDis \$

Gestore: FRANKLIN ADVISERS, INC.

Data di inizio operatività: 01/07/1999

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati-azionari

Codice Old Mutual: FT4003

Codice ISIN: LU0098860793

Finalità: massimizzazione del reddito mantenendo tuttavia attenzione alla rivalutazione 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: Usd

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: investe in un portafoglio diversificato di valori mobiliari consistenti in titoli azionari e titoli di debito a lunga e breve scadenza. Nell'ambito della ricerca di opportunità di crescita, il Comparto investe in azioni ordinarie di società attive in diversi settori come servizi di utilità pubblica, petrolio, gas, immobili e beni di consumo.

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 copertura di classi di azioni-Rischio di controparte-Rischio di credito-Rischio azionario-Rischio di cambio-Rischio di tasso d'interesse-Rischio di liquidità-Rischio dei titoli con basso rating o non-investment grade-Rischio di mercato

Tecnica di gestione: Dato non disponibile

Parametro di riferimento: Composite: 1) 50% S&P 500; 2) 50% Barclays Capital US Aggregate Index

Classi di quote: A acc

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,54

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,35

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

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

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: Distribuzione

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 Euro High Yield A YDis €

Gestore: FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Data di inizio operatività: 17/04/2000

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri euro corporate

Codice Old Mutual: FT4006

Codice ISIN: LU0109395268

Finalità: generare un reddito elevato e, in via secondaria, di aumentare il valore dei suoi investimenti a medio lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe principalmente in: obbligazioni di qualità inferiore emesse da governi e società situati in qualunque paese, specialmente quelle denominate in euro. Il Fondo può investire in misura minore in:

- altri tipi di titoli denominati in euro, comprese azioni e obbligazioni di qualità superiore
- derivati a fini di copertura e investimento
- titoli insolventi (limitatamente al 10% delle attività)

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: Titoli emessi da governi e società

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito-Rischio dei derivati

Tecnica di gestione: Dato non disponibile

Parametro di riferimento: BofAMLo HY Constrained TR

Classi di quote: A acc

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: 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: Distribuzione

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 Gbl 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

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)

Aree 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

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

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 Euro Liquid Reserve A Acc €

Gestore: FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Data di inizio operatività: 14/05/2001

Macro Categoria: Liquidità

Categoria: Liquidità area euro

Codice Old Mutual: FT5002

Codice ISIN: LU0128517660

Finalità: Mantenere l'investimento a breve 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: Basso

Politica di investimento e rischi specifici

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto si compone principalmente di valori mobiliari emessi o garantiti dai governi di ogni paese del mondo e da titoli idonei di emittenti societari di qualsiasi paese che offrono reddito corrente e sicurezza del capitale investendo in titoli di elevata qualità a reddito fisso denominati in Euro con copertura in Euro.

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

Categorie di emittenti: Governi ed emittenti societari di ogni paese del mondo.

Specifici fattori di rischio: Rischio della controparte, rischio del credito, rischio dei tassi d'interesse, rischio di mercato.

Tecnica di gestione: dato non disponibile

Parametro di riferimento: Custom DM/EURO-LIBID Index

Classi di quote: A acc

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,08

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: 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 Taiwan A-USD**Gestore:** FIL Fund Management Limited**Data di inizio operatività:** 07/04/1997**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Old Mutual:** FY2007**Codice ISIN:** LU0075458603**Finalità:** Mira a conseguire la rivalutazione del capitale investendo in prevalenza in azioni o in altri titoli taiwanesi.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

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

Valuta di denominazione: Usd**Grado di rischio:** Alto**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto 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: In via principale in Taiwan.**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 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: Approccio di investimento orientato alla crescita. La ripartizione del fondo per settore e azioni potrà discostarsi anche fortemente dall'indice di riferimento.**Parametro di riferimento:** MSCI EM GR**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: 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

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 multistock

Denominazione: JB EF Health Innovation-USD B

Gestore: GAM (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 31/01/2008

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: GA2004

Codice ISIN: LU0329426950

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: Usd

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il Comparto investe in azioni di società operanti in tutti i segmenti del settore della salute.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: Il Comparto investe almeno 2/3 del patrimonio in azioni di società attive nei segmenti del settore della salute: prodotti farmaceutici, biotecnologia, tecnologie mediche, servizi sanitari, farmaci di specialità o generici.

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: MSCI World/Health Care NR

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

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

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: GLG Investments PLC

Denominazione: Man GLG Japan CoreAlpha Eq D H EUR

Gestore: GLG Partners Asset Management Limited

Data di inizio operatività: 02/03/2010

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Pacifico

Codice Old Mutual: GG2001

Codice ISIN: IE00B5648R31

Finalità: Il Fondo mira a guadagni nel lungo termine

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe principalmente in azioni quotate o negoziate (o strumenti connessi) di emittenti in Giappone, o che derivano una parte sostanziale delle loro entrate dal Giappone. Può investire anche in altre classi di attività, inclusi i titoli di debito, valute, depositi e altri fondi e in altre regioni.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Giappone

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: Value

Parametro di riferimento: Topix TR

Classi di quote: D-H

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: La commissione amministrativa corrisponde ad un ammontare non superiore allo 0,3%, su base annua, del Valore Patrimoniale Netto del Portafoglio rilevante. L'importo corrisposto all'Amministratore ed al Gestore degli Investimenti sarà determinato tra le parti di volta in volta, tuttavia, al fine di evitare dubbi, il Gestore degli Investimenti riceverà solo la parte della commissione amministrativa proporzionale ai servizi di supporto amministrativo da esso forniti ai sensi dell'Accordo sui Servizi Amministrativi. La Società pagherà parte delle commissioni amministrative al Gestore (da versare all'Amministratore) su base mensile in arretrato, mentre la parte rimanente sarà corrisposta dalla Società al Gestore degli Investimenti. La Società rimborserà inoltre al Gestore le spese di modica entità ragionevolmente sostenute dall'Amministratore e dal Gestore degli Investimenti, prelevandole dal patrimonio della Società. Il Gestore sarà tenuto a rimborsare queste spese all'Amministratore e al Gestore degli Investimenti. La Società pagherà alla Banca depositaria un compenso per la custodia non superiore allo 0,04%, su base annua, del Valore Patrimoniale Netto di ogni Portafoglio, unitamente all'imposta sul valore aggiunto eventualmente applicabile su tali compensi. La Società rimborserà inoltre alla Banca depositaria, prelevando gli importi necessari dal patrimonio del rispettivo Portafoglio, le spese vive sostenute dalla Banca depositaria ed eventuali compensi (che non eccederanno le normali tariffe commerciali) e le spese vive ragionevolmente sostenute da qualsiasi sub-depositario istituto depositario sussidiario nominato dalla Banca depositaria e sarà responsabile delle spese di transazione. I compensi e le spese dell'Amministratore e della Banca depositaria sono dovuti su base mensile in arretrato.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Patrimoniale Netto sarà calcolato dall'Amministratore ogni venerdì (o il successivo Giorno Lavorativo se il venerdì non è Giorno Lavorativo) arrotondato al centesimo più vicino, nel rispettivo Momento di Valutazione, conformemente alle disposizioni di valutazione previste dallo Statuto. Il Valore Patrimoniale Netto per Azione verrà pubblicato sul Sito web della società.

Denominazione Società: Goldman Sachs Funds

Denominazione: GS Strategic Global Equity Base Inc

Gestore: Goldman Sachs Asset Management International

Data di inizio operatività: 04/12/1992

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: GS2005

Codice ISIN: LU0040769829

Finalità: Comparto intende fornire una crescita del capitale nel lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto non investirà più di un terzo delle sue attività in obbligazioni emesse da società o enti governativi, titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in altri tipi di titoli), strumenti del mercato monetario e strumenti non correlati ad azioni.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

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

Specifici fattori di rischio: Rischio di mercato, Rischio operativo, Rischio di liquidità, Rischio dei tassi di cambio, Rischio di controparte.

Tecnica di gestione: bottom-up

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: base

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 dovrà sostenere tutte le spese correnti, quali commissioni dovute al Consiglio di Amministrazione del Fondo, rappresentanti permanenti ed altri agenti del Fondo, ed altre specifiche spese, quali le commissioni del Consulente dell'Investimento, del Distributore, della Banca Depositaria, dell'Amministratore, dell'Agente per i Servizi ai Soci, del Conservatore del Registro e dell'Agente Incaricato dei Trasferimenti, e delle entità incaricate per il trattamento, il calcolo e la reportistica del rischio al Consulente dell'Investimento nonché le commissioni e spese per il fornitore/i fornitori di servizi di valutazione equa, delle società di revisione e dei consulenti legali ed eventuali commissioni o spese sostenute in ordine alla registrazione e al mantenimento della registrazione del Fondo presso qualsiasi organo regolamentare o autorità o Borsa del Granducato del Lussemburgo ed in qualsiasi altro paese, spese di rendicontazione e pubblicazione, inclusi i costi di stampa, stesura, pubblicità e distribuzione di prospetti informativi, memoranda esplicativi, relazioni periodiche o dichiarazioni di registrazione e i costi delle relazioni per gli Azionisti, tutte le imposte, i diritti, gli oneri governativi e similari e tutte le altre spese operative, incluso il costo sostenuto per l'acquisto e la vendita di attivi, interessi, spese bancarie, di intermediazione, spese postali, telefoniche e di telefax. Il Fondo si farà carico dei ragionevoli costi e spese derivanti dalla nomina di, e

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

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

Destinazione dei proventi: Distribuzione

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

Denominazione Società: HENDERSON STRATEGIC INVESTMENT FUNDS

Denominazione: Henderson Credit Alpha EUR Y Hdg Gross

Gestore: Henderson Investment Funds Limited

Data di inizio operatività: 22/04/2010

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: HE1003

Codice ISIN: GB00B62ZD611

Finalità: rendimento assoluto (superiore a zero) normalmente in un periodo di 12 mesi.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe prevalentemente in Obbligazioni, CDS (Credit Default Swap), azioni e altre tipologie di titoli. Inoltre può investire in strumenti del mercato monetario e depositi bancari.

Aree geografiche/mercati di riferimento: dato non disponibile.

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

Specifici fattori di rischio: Rischio di controparte, Rischio di insolvenza, Rischio di valuta, 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 di differenti strategie di investimento.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: yh

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

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 tutte le provvigioni e spese riconosciute per l'Amministrazione del Fondo; le spese relative al Registro dei soci; qualsiasi costo relativo alla preparazione e al calcolo del NAV, ai prezzi delle azioni dei fondi e alla loro pubblicazione; provvigioni, oneri, spese o rimborsi per i revisori o per servizi di consulenza legale o professionale; qualsiasi costo di segreteria o per la preparazione, traduzione o produzione (inclusa la stampa) e la distribuzione di reports, prospetti e kiid.

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 della società Henderson www.henderson.com.

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

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 Global EnduranceEq A Acc \$

Gestore: Investec Asset Management Luxembourg S.A.

Data di inizio operatività: 28/03/2014

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: IC2005

Codice ISIN: LU1043141719

Finalità: Il Fondo si prefigge di accrescere il valore dell'investimento sul lungo termine con minori oscillazioni di valore e maggiori pagamenti dei dividendi di quanto avviene in media sui mercati globali dei titoli azionari societari.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

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

Fondo, nella scelta delle società in cui investire, non è soggetto a vincoli

settoriali, geografici o di dimensione. Il Fondo può attualmente investire fino al 10% del proprio valore nella Cina continentale. Il Gestore degli investimenti può decidere di aumentare questo limite al 20% ma informerà per iscritto gli investitori prima di farlo.

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

Categorie di emittenti: Principalmente titoli di società.

Specifici fattori di rischio: Tassi di cambio-Mercati in via di sviluppo-Investire in Cina: Gli investimenti in Cina possono comportare un rischio di perdite finanziarie superiore rispetto ai Paesi generalmente ritenuti più sviluppati.

Tecnica di gestione: Bottom-up

Parametro di riferimento: MSCI AC World NR

Classi di quote: a

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

Oneri e spese

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Investec Global Strategy Fund

Denominazione: Investec GSF Gbl Str Eq A Acc Grs EUR

Gestore: Investec Asset Management Limited

Data di inizio operatività: 30/11/2007

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: IC2006

Codice ISIN: LU0345771702

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: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe in tutto il mondo principalmente nelle azioni di società ritenute in grado di offrire opportunità di plusvalenze di capitale superiori alla media. Per esempio, le società ritenute di alta qualità (vale a dire che hanno il potenziale per rendimenti alti rispetto al valore delle loro attività) oppure ritenute in

grado di offrire un buon valore (vale a dire sono sottovalutate all'interno del mercato), quelle di cui si prevedono aumenti degli utili o che stanno attualmente ricevendo una maggiore domanda da parte degli investitori ovvero si prevede che la riceveranno.

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: Tassi di cambio-Mercati in via di sviluppo-Derivati

Tecnica di gestione: Bottom-up

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: a

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

Oneri e spese

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Investec Global Strategy Fund

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

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Grado di rischio: Alto

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: Investec Global Strategy Fund

Denominazione: Investec GSF Emerg Mkts LC DynDbt A€ Acc

Gestore: Investec Asset Management Limited

Data di inizio operatività: 21/06/2012

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti internazionali

Codice Old Mutual: IC4001

Codice ISIN: LU0791647711

Finalità: Il Fondo cerca di generare reddito e 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: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe principalmente in obbligazioni (impegni contrattuali a rimborsare il denaro preso in prestito che pagano generalmente interessi a scadenze fisse). Tali obbligazioni sono emesse da governi, istituzioni o società in mercati emergenti (paesi che in termini economici sono meno sviluppati dei principali paesi occidentali). Tali obbligazioni sono emesse nelle monete del paese emittente. Il Fondo investe principalmente in tipologie di investimento più liquide, ossia quelle che possono essere negoziate più facilmente.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente mercati emergenti

Categorie di emittenti: Titoli emessi da governi, istituzioni o società in mercati emergenti

Specifici fattori di rischio: Rischio di cambio-Rischio Mercati in via di sviluppo-Rischio tassi d'interesse.

Tecnica di gestione: Bottom-up and Top-down

Parametro di riferimento: JPM GBI EM Global Diversified 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: 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: Eurizon capital sgr s.p.a

Denominazione: Eurizon Bilanciato Euro Multimanager

Gestore: EURIZON CAPITAL SGR S.p.A.

Data di inizio operatività: 25/03/1985

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati

Codice Old Mutual: IN3001

Codice ISIN: IT0000380300

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Finalità: Il Fondo mira a conseguire una crescita del capitale investito.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Fondo investe in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e/o monetaria ed azionaria; quest'ultimi sono compresi tra il 30% ed il 70% del totale delle attività. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in euro.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Euro

Categorie di emittenti: Le obbligazioni e gli strumenti monetari sono emessi principalmente da emittenti governativi od organismi sovranazionali/agenzie aventi merito di credito pari all'investment grade (ovvero adeguata capacità di assolvere i propri impegni finanziari). Le azi

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito, Rischio emittente/controparte, Rischio liquidità, Rischio di fattori politici ed economici.

Tecnica di gestione: Gli strumenti finanziari sono selezionati mediante una tecnica di gestione fondamentale, che si basa sulle previsioni circa le prospettive reddituali e patrimoniali degli emittenti e sull'analisi macroeconomica relativa all'evoluzione dei tassi di interesse, al ciclo economico e alle politiche

fiscali. La scelta degli OICR è effettuata attraverso processi di valutazione di natura quantitativa e qualitativa, tenuto conto della specializzazione del gestore e dello stile di gestione adottato, nonché delle caratteristiche degli strumenti finanziari sottostanti. Gli OICR sono selezionati fra quelli promossi o gestiti dalla Società di Gestione e da altre Società del Gruppo (OICR collegati) e quelli gestiti da primarie società, sulla base della qualità e consistenza dei risultati e della trasparenza nella comunicazione, nonché della solidità del processo d'investimento valutato da un apposito team di analisi.

Parametro di riferimento: JPM EMU TR

Classi di quote: unica

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Fermi restando gli oneri di gestione, sono a carico del Fondo anche i seguenti oneri: - il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per l'incarico svolto, nella misura massima annua riportata per ciascun Fondo, calcolato quotidianamente sul valore complessivo netto del Fondo stesso. Il compenso riconosciuto alla banca depositaria varia da un massimo dello 0,10% ad un minimo dello 0,04% (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi); - le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote e dei prospetti periodici del Fondo; - le spese degli avvisi inerenti alla liquidazione del Fondo, al pagamento delle cedole qualora il Fondo preveda la distribuzione dei proventi, alla disponibilità dei prospetti periodici nonché alle modifiche del Regolamento richieste da mutamenti della legge ovvero delle disposizioni di vigilanza; - gli oneri della stampa dei documenti destinati al pubblico nonché gli oneri derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei partecipanti, purché tali oneri non attengano a propaganda

e a pubblicità o comunque al collocamento delle quote del Fondo; - le spese per la revisione della contabilità e dei rendiconti del Fondo, ivi compreso quello finale di liquidazione; - gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e le spese connesse; - le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del Fondo; - il contributo di vigilanza dovuto alla Consob nonché alle Autorità estere competenti, per lo svolgimento dell'attività di controllo e di vigilanza. Tra tali spese non sono in ogni caso comprese quelle relative alle procedure di commercializzazione del Fondo nei paesi diversi dall'Italia; - gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di strumenti finanziari o di parti di OICR, all'investimento in depositi bancari nonché gli oneri connessi alla partecipazione agli OICR oggetto dell'investimento; - gli oneri fiscali di pertinenza del Fondo. Le commissioni di negoziazione (oneri di intermediazione) non sono quantificabili a priori in quanto variabili. In caso di investimento in OICR "collegati", sul Fondo acquirente non vengono fatte gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso delle parti degli OICR acquisiti. La SGR deduce dal proprio compenso, fino a concorrenza dello stesso, la remunerazione complessiva (provvigione di gestione, di incentivo, ecc.) percepita dal gestore degli OICR "collegati".

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota, distinto nelle due classi per il Fondo Eurizon Focus Tesoreria Euro, espresso in millesimi di euro e, limitatamente al Fondo Eurizon Focus Tesoreria Dollaro anche in dollari statunitensi, arrotondato per difetto, è determinato dalla SGR con cadenza giornaliera in tutti i giorni di operatività del sistema TARGET. Il valore unitario della quota è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito Internet della SGR www.eurizoncapital.it.

Denominazione Società: Eurizon capital sgr s.p.a

Denominazione: Eurizon Diversificato Etico

Gestore: EURIZON CAPITAL SGR S.p.A.

Data di inizio operatività: 01/10/1998

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati-obbligazionari

Codice Old Mutual: IN4006

Codice ISIN: IT0001052742

Finalità: Moderata crescita del capitale investito nel rispetto di principi etici.

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

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: principalmente di natura obbligazionaria e/o monetaria; investimento contenuto in strumenti finanziari di natura azionaria. Gli strumenti finanziari sono principalmente denominati in euro. Investimento contenuto in depositi bancari denominati in qualsiasi valuta.

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente Unione Europea.

Categorie di emittenti: Per la componente obbligazionaria governativi, organismi sovranazionali/agenzie e società.

Per la componente azionaria principalmente società a capitalizzazione medio/elevata.

Specifici fattori di rischio: Specifici fattori di rischio - Duration: durata media finanziaria del Fondo tendenzialmente compresa tra 1 e 4 anni. - Rating: merito di credito principalmente pari all'investment grade; peso residuale degli investimenti in strumenti finanziari aventi rating inferiore ad investment grade o privi di rating. - Paesi Emergenti: investimento residuale in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi emergenti.

Tecnica di gestione: Gli strumenti finanziari, con riguardo alla componente obbligazionaria, sono selezionati - nel rispetto dei principi etici - sulla base delle previsioni circa l'evoluzione dei tassi di interesse considerando le opportunità di posizionamento, anche tramite arbitraggi, sui diversi tratti della curva dei rendimenti e sull'analisi dell'affidabilità degli emittenti. Con riguardo alla componente azionaria, la selezione viene effettuata - nel rispetto dei principi etici - sulla base della dinamica delle principali variabili macroeconomiche nonché sulla base dell'analisi fondamentale e strategica delle singole società (dati finanziari, quota di mercato, piani di sviluppo, qualità del management) con l'obiettivo di identificare quei titoli che, rispetto al mercato od al settore di appartenenza, forniscono le migliori prospettive di apprezzamento.

Parametro di riferimento: Composite: 1) 95% FTSE Italy Mid Cap 60; 2) 5% Banca d'Italia lordo BOT

Classi di quote: unica

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: Fermi restando gli oneri di gestione, sono a carico del Fondo anche i seguenti oneri: - il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per l'incarico svolto, nella misura massima annua riportata per ciascun Fondo, calcolato quotidianamente sul valore complessivo netto del Fondo stesso. Il compenso riconosciuto alla banca depositaria varia da un massimo dello 0,10% ad un minimo dello 0,04% (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi); - le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote e dei prospetti periodici del Fondo; - le spese degli avvisi inerenti alla liquidazione del Fondo, al pagamento delle cedole qualora il Fondo preveda la distribuzione dei proventi, alla disponibilità dei prospetti periodici nonché alle modifiche del Regolamento richieste da mutamenti della legge ovvero delle disposizioni di vigilanza; - gli oneri della stampa dei documenti destinati al pubblico nonché gli oneri derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei partecipanti, purché tali oneri non attengano a propaganda e a pubblicità o comunque al collocamento delle quote del Fondo; - le spese per la revisione della contabilità e dei rendiconti del Fondo, ivi compreso quello finale di liquidazione; - gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e le spese connesse; - le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del Fondo; - il contributo di vigilanza dovuto alla Consob nonché alle Autorità estere competenti, per lo svolgimento dell'attività di controllo e di vigilanza. Tra tali spese non sono in ogni caso comprese quelle relative alle procedure di commercializzazione del Fondo nei paesi diversi dall'Italia; - gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di strumenti finanziari o di parti di OICR, all'investimento in depositi bancari nonché gli oneri connessi alla partecipazione agli OICR oggetto dell'investimento; - gli oneri fiscali di pertinenza del Fondo. Le commissioni di negoziazione (oneri di intermediazione) non sono quantificabili a priori in quanto variabili. In caso di investimento in OICR "collegati", sul Fondo acquirente non vengono fatte gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso delle parti degli OICR acquisiti. La SGR deduce dal proprio compenso, fino a concorrenza dello stesso, la remunerazione complessiva (provvigione di gestione, di incentivo, ecc.) percepita dal gestore degli OICR "collegati".

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota, distinto nelle due classi per il Fondo Eurizon Focus Tesoreria Euro, espresso in millesimi di euro e, limitatamente al Fondo Eurizon Focus Tesoreria Dollaro anche in dollari statunitensi, arrotondato per difetto, è determinato dalla SGR con cadenza giornaliera in tutti i giorni di operatività del sistema TARGET. Il valore unitario della quota è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito Internet della SGR www.eurizoncapital.it.

Denominazione Società: Invesco Fund Series**Denominazione: Invesco Asian Equity Fund A Inc****Gestore:** Invesco Asset Management Limited.**Data di inizio operatività:** 30/09/2011**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Pacifico**Codice Old Mutual:** IV2024**Codice ISIN:** IE0030381945**Finalità:** conseguire la crescita del capitale nel lungo termine investendo in un portafoglio di azioni o strumenti legati ad azioni di società esposte ai paesi asiatici.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Usd**Grado di rischio:** Alto**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno il 70% delle attività totali del Comparto sarà investito in e titoli legati ad azioni emessi da (i) società e altre entità con sede legale in un paese asiatico, (ii) società e altre entità che, pur avendo sede legale al di fuori dell'Asia, svolgano le loro attività commerciali prevalentemente in uno o più paesi asiatici, oppure (iii) società holding, le cui partecipazioni siano investite prevalentemente in controllate società con sede legale in un paese asiatico. Fino al 30% delle attività totali del Comparto può essere investito complessivamente in liquidità e suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario, azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società o altri organismi non rispondenti ai requisiti sopra indicati, oppure in titoli di debito (comprese obbligazioni convertibili) di emittenti asiatici.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente i paesi asiatici. Esclusi Australia e Nuova Zelanda.**Categorie di emittenti:** Società e altre entità con sede legale in un paese asiatico.**Specifici fattori di rischio:** Rischio mercato e rischi legati all'utilizzo di strumenti finanziari derivati.**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo "contrarian", ovvero si ritiene che il mercato sia composto da società di tipo growth e non-growth, ma che entrambe possano offrire valore al prezzo giusto. La realizzazione di un'approfondita analisi fondamentale di tipo bottom-up è essenziale per identificare opportunità sottovalutate. Inoltre la costruzione del portafoglio e le ripartizioni settoriali sono il risultato della selezione titoli piuttosto che di indicazioni macroeconomiche o settoriali.**Parametro di riferimento:** MSCI AC Asia Ex Japan NR**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: 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

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 Global Equity Income A EUR AD

Gestore: Invesco Management S.A.

Data di inizio operatività: 23/07/2014

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: IV2027

Codice ISIN: LU1075210465

Finalità: mira a generare un livello crescente di reddito, in combinazione con la crescita del capitale nel lungo termine.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

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

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

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

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

Tecnica di gestione: Bottom up

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: A-dist

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Onorari degli Agenti di Servizio

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

Commissione della Banca Depositaria

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

commissioni di custodia e di servicing ad aliquote diverse, a seconda del Paese in cui gli attivi di un Comparto vengono detenuti, e che ora sono comprese tra 0,001% e 0,45% del valore patrimoniale netto degli attivi investiti in tale Paese, più IVA (se applicabile), oltre alle spese relative alle transazioni di investimento alle aliquote commerciali normali, secondo

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: Distribuzione

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

Denominazione Società: Invesco funds

Denominazione: Invesco Greater China Equity A EUR AD

Gestore: Insight Investment Funds Management Limited

Data di inizio operatività: 23/07/2014

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: IV2028

Codice ISIN: LU1075210119

Finalità: ottenere 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: Significativo

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno il 70% delle attività totali del Comparto (al netto delle attività liquide accessorie) sarà investito in azioni o titoli legati ad azioni

emessi da (i) società e altri organismi con sede legale nella Grande Cina, da loro governi o rispettive agenzie od organismi o enti locali, (ii) società e altri organismi situati fuori dalla Grande Cina che svolgano le loro attività commerciali principalmente (almeno il 50% dei ricavi, dei profitti, delle attività o della produzione) nella Grande Cina, ovvero (iii) società holding, le cui partecipazioni siano investite principalmente in società controllate con sede legale nella Grande Cina.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Grande Cina. Per Grande Cina si intende: Cina continentale, Hong Kong SAR, Macao SAR e Taiwan.

Categorie di emittenti: azioni o titoli legati ad azioni emessi da (i) società e altri organismi con sede legale nella Grande Cina.

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 di cambio possono incidere negativamente sul rendimento dell'investimento.

Tecnica di gestione: top down e bottom up

Parametro di riferimento: MSCI AC Golden Dragon NR EUR

Classi di quote: A-dist

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

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

IVA (se applicabile), oltre alle spese relative alle transazioni di investimento alle aliquote commerciali normali, secondo quanto di volta in volta concordato con la SICAV. Le commissioni di sub-custodia vengono pagate attingendo a queste commissioni di custodia e servicing.

Commissioni di distribuzione

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

Altre Spese

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

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

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

Attribuzione di Costi e Spese

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

Destinazione dei proventi: Distribuzione

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

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

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

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

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Alto

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.

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 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 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

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investirà almeno il 70% delle attività totali del Comparto (al netto delle attività liquide accessorie) in un portafoglio diversificato di azioni e di titoli di debito nella regione dell'Asia-Pacifico (Giappone escluso). L'allocazione di portafoglio tra azioni e titoli di debito potrà variare a discrezione del Consulente per gli investimenti e a seconda

delle condizioni di mercato. In questa categoria figurano anche i fondi comuni di investimento immobiliare (REIT) nella regione Asia-Pacifico, Giappone escluso.

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

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

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

Tecnica di gestione: Blend

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: A-dist

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Onorari degli Agenti di Servizio

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

Commissione della Banca Depositaria

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

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

Commissioni di distribuzione

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

prestazione di specifici servizi legati alla distribuzione, tra cui a mero titolo d'esempio assistere i potenziali sottoscrittori nella scelta della classe di Azioni più corrispondente alle loro esigenze.

Altre Spese

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

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

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

Attribuzione di Costi e Spese

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Jpmorgan investment funds**Denominazione:** JPM Global Select Eq Pls A acc perf USD

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

Data di inizio operatività: 29/05/1998

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: JP2005

Codice ISIN: LU0088298020

Finalità: Mira ad offrire la crescita del capitale a lungo termine principalmente mediante l'esposizione verso società a scala globale, investendo direttamente nei titoli di tali società e ricorrendo a strumenti finanziari derivati.

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.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe in strumenti finanziari derivati in azioni e titoli legati ad azioni. L'esposizione azionaria può essere realizzata mediante investimento in azioni, ricevute di deposito, warrant e altri diritti di partecipazione e può essere ottenuta, in misura limitata, anche mediante investimento in titoli convertibili, titoli indicizzati, certificati di partecipazione e certificati indicizzati ai mercati azionari. Gli strumenti finanziari derivati utilizzati dal comparto possono includere futures, opzioni, contratti per differenza, contratti a termine su strumenti finanziari e opzioni su detti contratti, strumenti indicizzati ai titoli di credito, titoli ipotecari, contratti swap con accordo privato e altri derivati su titoli obbligazionari, valutari e titoli di credito e possono essere usati anche a fine di copertura.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Qualsiasi paese, compresi i mercati emergenti.

Categorie di emittenti: Società a scala globale.

Specifici fattori di rischio: Il Comparto ricorre con frequenza all'uso degli strumenti derivati che comporta un'esposizione alle fluttuazioni dei mercati azionari.

Tecnica di gestione: dato non disponibile

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: a

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: 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.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

La 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: Jupiter Global Fund

Denominazione: Jupiter JGF European Gr L EUR Acc

Gestore: RBS (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 17/08/2001

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: JU2001

Codice ISIN: LU0260085492

Finalità: incremento a lungo termine del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe principalmente in azioni e valori mobiliari.

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: Gli investimenti possono diminuire di valore; il rimborso potrebbe essere inferiore a quanto investito; a causa delle spese di sottoscrizione, è meno probabile ottenere un apprezzamento o riavere l'importo investito nel corso dei primi anni; il valore del denaro investito potrebbe essere eroso dall'inflazione; le oscillazioni dei tassi di cambio potrebbero comportare la riduzione del valore del Fondo, a volte per importi considerevoli, anche laddove la categoria di azioni sia coperta contro la valuta principale del Fondo.

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

Parametro di riferimento: FTSE Worldope TR

Classi di quote: L

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: Sono a carico del fondo le spese destinate all'Amministratore, ai revisori, alla Banca Depositaria e i suoi corrispondenti, all'Agente dei Pagamenti o al distributore; le provvigioni e gli oneri destinate ai membri del Consiglio di amministrazione; tutti i costi di registrazione del Fondo in qualsiasi borsa del Ducato di Lussemburgo o altro stato, spese relative alla stampa, pubblicità e distribuzione di prospetti, report. 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 della Società all'indirizzo www.jupiteram.com ed è inoltre disponibile sui principali provider dati tra cui Bloomberg.

Denominazione Società: Kairos International Sicav**Denominazione: Kairos Intl Bond Plus P EUR**

Gestore: Kairos Partners SGR S.p.A.

Data di inizio operatività: 04/11/2011

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti area euro

Codice Old Mutual: KA4001

Codice ISIN: LU0680824983

Finalità: Il Comparto ha lo scopo di ottenere la crescita del capitale nel medio-lungo termine mediante l'investimento in obbligazioni e altri strumenti legati al credito.

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

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto può investire fino al 100% dei propri attivi in titoli di debito emessi da emittenti governativi o non governativi. Il Comparto può investire fino al 70% dei propri attivi in titoli di debito emessi da emittenti privi di merito di credito (rating) o da emittenti il cui merito di credito non sia Investment Grade; esso può anche investire in titoli emessi da governi di paesi in via di sviluppo o da società residenti in tali paesi. Il Comparto può investire fino al 25% dei propri attivi in obbligazioni convertibili (ossia obbligazioni che possono essere convertite in strumenti di diversa tipologia, tipicamente in azioni). I titoli di debito possono includere obbligazioni subordinate, obbligazioni perpetue, titoli di debito ibridi (ad esempio, i cdcontingent convertible bond).

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

Categorie di emittenti: i titoli obbligazionari saranno emessi da stati sovrani, entità sopranazionali, emittenti corporate, special purpose vehicles o altri soggetti

giuridici residenti nei paesi dell'OCSE od altri paesi- i titoli corporate saranno selezionati fra emittenti ap

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

Tecnica di gestione: Bottom Up/Top Down

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: p

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: Le commissioni massime addebitate dalla Banca Depositaria e dall'Agente Amministrativo corrispondono allo 0,15% massimo annuo e saranno pagate trimestralmente in via posticipata, calcolate in ogni Giorno di Valutazione ed accantonate durante il trimestre in questione ogni qualvolta sia determinato il Valore Patrimoniale Netto. All'Agente Amministrativo spetta una commissione minima di Euro 18.000. La commissione di amministrazione centrale sarà calcolata in base al complessivo valore patrimoniale netto di fine mese e sarà pagato dal Fondo all'Agente Amministrativo o trimestralmente in via posticipata. La commissione di Banca Depositaria sarà calcolata in base al valore di mercato complessivo degli attivi in custodia a fine mese ed al numero di operazioni, e sarà riconosciuta dal Fondo alla Banca Depositaria trimestralmente in via posticipata. All'Agente Amministrativo ed alla Banca Depositaria spetterà altresì il rimborso di eventuali ragionevoli spese vive sostenute relativamente alla società, ed imputabili alla società, nonché delle spese per altri servizi secondo quanto concordato di volta in volta. Sia l'Agente del Domicilio sia l'Agente di Registrazione e Trasferimento avranno ciascuno diritto a ricevere dal Fondo una commissione massima annua del patrimonio netto del Fondo che corrisponde allo 0,01% massimo annuo, calcolata in ciascun Giorno di Valutazione ed accantonata durante il mese in questione ogni qualvolta sia determinato il Valore Patrimoniale Netto. Le commissioni saranno pagate trimestralmente in via posticipata. I costi e le spese per la costituzione del Fondo, stimati in Euro 110.000, saranno a carico del Fondo e saranno ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Lazard Global Active Funds plc

Denominazione: Lazard Gbl Listed Infr Eq aCC Eur Hedged

Gestore: Lazard Fund Managers (Ireland) Limited

Data di inizio operatività: 30/12/2011

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: LD2001

Codice ISIN: IE00BX9C2459

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: Significativo

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Nel selezionare le azioni, il Gestore applica una serie di filtri obiettivi e criteri quantitativi all'universo di investimenti delle imprese di infrastrutture, per ottenere una "lista di preferite". Il fondo può investire più del 20% del suo portafoglio netto in mercati emergenti.

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

Categorie di emittenti: imprese di infrastrutture.

Specifici fattori di rischio: rischio tasso di cambio, rischio economico e politico, rischio paesi emergenti, rischio di insolvenza.

Tecnica di gestione: Il processo di selezione degli strumenti finanziari avviene attraverso l'analisi dei fondamentali (per esempio, selezionando imprese di infrastrutture che hanno una buona struttura di investimento e dati finanziari allettanti).

Parametro di riferimento: FTSE Developed Core Infrastructure 50/50

Classi di quote: retail euro hedged

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Sono a carico del fondo spese e provvigioni di amministrazione e deposito; oneri relativi al Valore Patrimoniale Netto; tasse di stampa; costi di intermediazione; spese attribuibili a revisori o consulenti; oneri relativi alla quotazione delle azioni in ogni Borsa; costi di stampa, traduzione, distribuzione di Prospetti, report, estratti conto. 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 della Società all'indirizzo www.lazardassetmanagement.co.uk ed è inoltre disponibile sui principali provider dati (Morningstar, Bloomberg, Funds Library, Financial Express).

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

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: Mirae Asset Global Discovery Fund

Denominazione: Mirae Asset Asia Pacific Equity A €

Gestore: RBS (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 28/10/2009

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: MR2001

Codice ISIN: LU0336300933

Finalità: crescita di lungo termine del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il comparto investe principalmente in azioni e titoli legati ad azioni di società.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Asia, Giappone escluso

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

Specifici fattori di rischio: Rischio di mercato, Rischio dei mercati emergenti, Rischio di investimento estero, Rischio regionale, Rischio di cambio, Rischio operativo.

Tecnica di gestione: Il processo di selezione degli strumenti finanziari avviene attraverso l'analisi dei fondamentali e l'analisi bottom up.

Parametro di riferimento: MSCI AC Asia Pac Ex JPN GR 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: Sono a carico del fondo le seguenti spese e costi: tutte le tasse relative al patrimonio del fondo; la remunerazione della Società di gestione, del Gestore degli Investimenti, dei singoli gestori, della Banca depositaria, dell'Agente dei trasferimenti e qualsiasi altro rappresentante nella giurisdizione di negoziazione del fondo; tutti i costi di preparazione, stampa, pubblicazione e distribuzione dei documenti relativi alla Società; spese contabili, legali e di revisione; costi di calcolo del Valore patrimoniale del fondo; spese di assicurazione, posta, telefono.

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 della società <http://investments.miraeasset.com.hk/> e sui principali provider dati: Morningstar, Bloomberg e Interactive Data.

Denominazione Società: Mirae Asset Global Discovery Fund

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Denominazione: Mirae Asset India Sector Leader Eq A EUR**Gestore:** RBS (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 02/03/2011**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Old Mutual:** MR2002**Codice ISIN:** LU0336297378**Finalità:** il Fondo mira a conseguire una crescita di 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:** Molto alto**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** il comparto investe principalmente in azioni e titoli legati ad azioni di società.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** prevalentemente India.**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 mercati emergenti, rischio del paese unico, rischio specifico dei paesi, rischio di investimento estero, rischio di cambio, rischio operativo.**Tecnica di gestione:** Il processo di selezione degli strumenti finanziari avviene attraverso l'analisi dei fondamentali e l'analisi bottom up.**Parametro di riferimento:** MSCI India GR**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50

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

Altri oneri: Sono a carico del fondo le seguenti spese e costi: tutte le tasse relative al patrimonio del fondo; la remunerazione della Società di gestione, del Gestore degli Investimenti, dei singoli gestori, della Banca depositaria, dell'Agente dei trasferimenti e qualsiasi altro rappresentante nella giurisdizione di negoziazione del fondo; tutti i costi di preparazione, stampa, pubblicazione e distribuzione dei documenti relativi alla Società; spese contabili, legali e di revisione; costi di calcolo del Valore patrimoniale del fondo; spese di assicurazione, posta, telefono.

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 della società <http://investments.miraeasset.com.hk/> e sui principali provider dati: Morningstar, Bloomberg e Interactive Data.

Denominazione Società: Mirae Asset Global Discovery Fund**Denominazione: Mirae Asset Asia Great Consumer Eq A EUR****Gestore:** RBS (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 05/02/2013**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Old Mutual:** MR2003**Codice ISIN:** LU0593848723**Finalità:** il Fondo mira a conseguire una crescita di lungo termine del capitale.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** il fondo investe principalmente in azioni e titoli legati ad azioni di società che si prevede beneficeranno della crescita dei consumi nell'Asia, Giappone escluso.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Asia, Giappone escluso.**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Rischio di mercato, Rischio dei mercati emergenti, Rischio specifico del settore, Rischio di investimento estero, Rischio regionale, Rischio di cambio, Rischio operativo.**Tecnica di gestione:** Il processo di selezione degli strumenti finanziari avviene attraverso l'analisi dei fondamentali e l'analisi bottom up.**Parametro di riferimento:** MSCI AC Asia Ex Japan GR**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Sono a carico del fondo le seguenti spese e costi: tutte le tasse relative al patrimonio del fondo; la remunerazione della Società di gestione, del Gestore degli Investimenti, dei singoli gestori, della Banca depositaria, dell'Agente dei trasferimenti e qualsiasi altro rappresentante nella giurisdizione di negoziazione del fondo; tutti i costi di preparazione, stampa, pubblicazione e distribuzione dei documenti relativi alla Società; spese contabili, legali e di revisione; costi di calcolo del Valore patrimoniale del fondo; spese di assicurazione, posta, telefono.

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 della società <http://investments.miraeasset.com.hk/> e sui principali provider dati: Morningstar, Bloomberg e Interactive Data.

Denominazione Società: Mirae Asset Global Discovery Fund

Denominazione: Mirae Asset Asia Sector Leader Eq A€ Acc

Gestore: RBS (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 06/10/2014

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: MR2004

Codice ISIN: LU0336299580

Finalità: Il Fondo mira a conseguire una crescita di lungo termine del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe principalmente in azioni e titoli legati ad azioni di società leader di settore nei paesi dell'Asia, Giappone escluso.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Asia, Giappone escluso.

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

Specifici fattori di rischio: Rischio di mercato, Rischio dei mercati emergenti, Rischio di investimento estero, Rischio regionale, Rischio di cambio, Rischio operativo.

Tecnica di gestione: Il processo di selezione degli strumenti finanziari avviene attraverso l'analisi dei fondamentali e l'analisi bottom up.

Parametro di riferimento: MSCI AC Asia Ex Japan GR

Classi di quote: a

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Sono a carico del fondo le seguenti spese e costi: tutte le tasse relative al patrimonio del fondo; la remunerazione della Società di gestione, del Gestore degli Investimenti, dei singoli gestori, della Banca depositaria, dell'Agente dei trasferimenti e qualsiasi altro rappresentante nella giurisdizione di negoziazione del fondo; tutti i costi di

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

preparazione, stampa, pubblicazione e distribuzione dei documenti relativi alla Società; spese contabili, legali e di revisione; costi di calcolo del Valore patrimoniale del fondo; spese di assicurazione, posta, telefono.

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 della società <http://investments.miraeasset.com.hk/> e sui principali provider dati: Morningstar, Bloomberg e Interactive Data.

Denominazione Società: Morgan stanley investment funds

Denominazione: MS INVF European Curr H/Y Bond A

Gestore: Morgan Stanley Investment Management Inc.

Data di inizio operatività: 01/12/1998

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri euro corporate

Codice Old Mutual: MS4004

Codice ISIN: LU0073255761

Finalità: Incremento 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

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: Principalmente Area Europa.

Categorie di emittenti: Governativi, organismi sovranazionali, agenzie e società.

Specifici fattori di rischio: I titoli di un paese emergente comportano un rischio più alto rispetto a quelli collegati a paesi sviluppati, compreso un più alto rischio di cambio, un rischio economico e politico, un rischio di regolamento, la volatilità del prezzo e potrebbero avere un debito non classificato da organizzazioni di valutazione del credito riconosciute a livello internazionale.

Tecnica di gestione: L'esposizione settoriale e controllo del rischio. Ci avvaliamo di una combinazione esclusiva di anquantitative e qualitative al fine di concentrare i nostri sforzi su un numero limitato di emittenti scelti all'interno di un universo di 1300 società che operano in una gamma diversificata di settori. Poniamol'attenzione sul posizionamento

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

competitivo dell'azienda, sul suo radicamento nel territorio e sulla qualità del management. Successivamente, valutiamo il rischio finanziario e operativo di ciascuna società, unitamente ai programmi dei loro gruppi dirigenti. Il nostro modello proprietario "distance-todefault" (distanza dall'inadempienza) ci consente di esaminare l'universo d'investimento per cogliere valide opportunità di rischio/rendimento. La valutazione è una componente fondamentale del processo, che ispira decisioni di acquisto e vendita specifiche. I nostri portafogli high-yield sono protetti contro una serie di rischi grazie a un'ampia diversific un attento monitoraggio del rischio di credito complessivo del portafoglio e all'enfasi sulle emissioni senior più liquide.

Parametro di riferimento: BofA MLopean Currency High Yield 3% Constrained Ex-Sub 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: 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 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: MUZINICH FUNDS

Denominazione: Muzinich Europeyield Hg Euro A Acc

Gestore: Muzinich & Co. (Irlanda) Limited

Data di inizio operatività: 15/06/2000

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri euro corporate

Codice Old Mutual: MU4005

Codice ISIN: IE0005315449

Finalità: Il Fondo si prefigge di generare rendimenti interessanti e di proteggere il 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

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il comparto investe prevalentemente in obbligazioni ad alto rendimento (di qualità inferiore all'investment grade), ossia in titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito più gli interessi. Le obbligazioni sono perlopiù denominate in valute europee o emesse da società europee.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Dato non disponibile.

Categorie di emittenti: Società Europee

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito-Rischio di liquidità-Rischio del tasso di interesse-Rischio valutario.

Tecnica di gestione: Bottom-up

Parametro di riferimento: BofA Merrill Lynch European Currency BB/B Non-Financial

Classi di quote: EUR hedged acc

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

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: Ciascun Comparto attingerà al proprio patrimonio per pagare tutte le commissioni, costi e spese, incluse le Spese e gli Esborsi Amministrativi, o sostenute dal Gestore e dal Trustee e relative alla gestione, amministrazione e funzionamento ordinari del Comparto. Tali commissioni, spese ed esborsi a carico del Comparto includono spese di audit, spese legali, spese remunerative dei servizi degli agenti di pagamento, dei distributori, della banca corrispondente ecc. Per maggiori dettagli 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 Patrimoniale Netto per Quota è calcolato in ciascun giorno lavorativo (Giorno di Trattazione) e sarà pubblicato presso la sede legale dell'Agente Amministrativo oltre che sul sito www.muzinich.com.

Denominazione Società: Nordea

Denominazione: Nordea-1 Flexible Fixed Income BP EUR

Gestore: Nordea Investment Funds S.A.

Data di inizio operatività: 02/05/2013

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti internazionali

Codice Old Mutual: ND4007

Codice ISIN: LU0915365364

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

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investirà principalmente in: titoli di Stato, obbligazioni indicizzate all'inflazione, obbligazioni societarie, titoli di debito dei mercati emergenti denominati in valuta forte e/o in valuta locale, covered bond, obbligazioni convertibili, credit default swap, organismi d'investimento collettivo del risparmio di tipo aperto. Non oltre il 20% del patrimonio netto complessivo di questo comparto può essere investito in una combinazione di mortgage-backed securities e asset-backed securities. Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in Exchange Traded Fund (ETF).

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

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

Specifici fattori di rischio: Rischio di controparte, Rischio di credito, Rischio connesso a strumenti derivati, Rischio di evento, Rischio di liquidità, Rischio operativo.

Tecnica di gestione: Il processo di selezione degli strumenti finanziari avviene attraverso l'analisi dei fondamentali e privilegia un approccio di tipo quantitativo e bottom up.

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: BP

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,32

Oneri e spese

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

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

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

Saranno a carico della Società tutte le spese connesse con la sua costituzione ed altresì le commissioni dovute alla Società di gestione, alla Banca depositaria, al Distributore principale nonché a ogni altro fornitore di servizi di volta in volta

designato dal Consiglio di amministrazione. Ogni Comparto risponderà dei propri debiti ed obbligazioni. Tutti i costi sostenuti dalla Società e non di pertinenza di uno specifico Comparto saranno suddivisi tra tutti i Comparti in misura proporzionale ai rispettivi patrimoni netti. Saranno a carico di ciascun Comparto tutti i costi e le spese ad esso direttamente attribuibili.

Saranno inoltre a carico della Società le seguenti spese:

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Old Mutual Global Investors Series PLC

Denominazione: Old Mutual Global Emerging Market A2

Gestore: Old Mutual Global Investors (UK) limited

Data di inizio operatività: 23/09/2010

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: OM2005

Codice ISIN: IE00B552HF97

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: Contenuto

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il Fondo investirà generalmente almeno l'80% in azioni societarie e titoli analoghi.

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

Categorie di emittenti: Le società possono essere di qualsiasi dimensione e operare in qualsiasi settore.

Specifici fattori di rischio: Rischio d'investimento, Rischio dei mercati emergenti, Rischio di liquidità, Rischio di cambio, Rischio legato agli strumenti derivati, Rischio di erosione del capitale,

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend ovvero dato dalla combinazione di diversi tipi di strategie non definite a priori.

Parametro di riferimento: MSCI EM NR

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Old Mutual Global Investors Series PLC

Denominazione: Old Mutual Greater China Equity Fund A EUR Hedged Acc

Gestore: Old Mutual Global Investors (UK) limited

Data di inizio operatività: 05/05/1998

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: OM2006

Codice ISIN: IE00B4WQWN03

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.

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

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il Fondo investirà prevalentemente in azioni societarie e titoli analoghi associati alla regione della Grande Cina. Il Fondo investirà generalmente nelle azioni di meno di 50 società.

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente nella Repubblica Popolare Cinese, Hong Kong, Taiwan, Singapore, in Corea, Thailandia e Malesia.

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

Specifici fattori di rischio: Rischio d'investimento, Rischio di concentrazione geografica, Rischio dei mercati emergenti, Rischio di concentrazione (numero di investimenti), Rischio di liquidità, Rischio di cambio, Rischio legato agli strumenti derivati, Rischio di erosione del capitale,

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend ovvero dato dalla combinazione di diversi tipi di strategie non definite a priori.

Parametro di riferimento: MSCI AC Golden Dragon NR EUR

Classi di quote: a(eur)hgd

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

Oneri e spese

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Old Mutual Global Investors Series PLC

Denominazione: Old Mutual North American Eq A EUR

Gestore: Old Mutual Global Investors (UK) limited

Data di inizio operatività: 30/11/2004

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Nord America

Codice Old Mutual: OM2007

Codice ISIN: IE00B01FHS02

Finalità: crescita del capitale a lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investirà prevalentemente in azioni e titoli analoghi di società statunitensi e canadesi.

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente Stati Uniti e Canada.

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

Specifici fattori di rischio: Rischio d'investimento, Rischio di concentrazione geografica, Rischio di cambioli, Rischio legato agli strumenti derivati, Rischio di erosione del capitale.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend ovvero dato dalla combinazione di diversi tipi di strategie non definite a priori.

Parametro di riferimento: MSCI North America NR GBP

Classi di quote: a

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

Oneri e spese

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Old Mutual Global Investors Series PLC

Denominazione: Old Mutual Pacific Equity A3

Gestore: Old Mutual Asset Managers (UK) Limited

Data di inizio operatività: 30/11/2004

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: OM2008

Codice ISIN: IE00B01FHV31

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

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investirà prevalentemente in azioni societarie e titoli analoghi. Inoltre il fondo può investire fino al 75% nei mercati emergenti.

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente nella regione del Pacifico.

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

Specifici fattori di rischio: Rischio d'investimento, Rischio di concentrazione geografica, Rischio dei mercati emergenti, Rischio di liquidità, Rischio di cambio, Rischio legato agli strumenti derivati, Rischio di erosione del capitale,

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend ovvero dato dalla combinazione di diversi tipi di strategie non definite a priori.

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Old Mutual Global Investors Series PLC

Denominazione: Old Mutual Total Return USD Bond Fund A EUR Acc**Gestore:** Old Mutual Global Investors (UK) limited**Data di inizio operatività:** 17/04/2002**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari misti internazionali**Codice Old Mutual:** OM4001**Codice ISIN:** IE00B06CFQ04**Finalità:** un rendimento totale composto da reddito e crescita del capitale compatibilmente con la conservazione del capitale e una gestione prudente degli 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**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** il Fondo investirà prevalentemente in obbligazioni e titoli di debito analoghi emessi da società, governi e altre entità pubbliche. Il Fondo investirà almeno l'85% in obbligazioni e titoli di debito analoghi di società quotate, negoziate o trattate su un Mercato Regolamentato nell'OCSE (un gruppo di importanti economie occidentali). Il Fondo non investirà oltre il 10% in obbligazioni con rating creditizi bassi (ossia obbligazioni di qualità "sub-investment grade" con un rating inferiore a BBB attribuito da Standard and Poor's o inferiore a Baa attribuito da Moody's).**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 d'investimento, Rischio di credito, Rischio del tasso d'interesse, Rischio di liquidità, Rischio di cambio, Rischio legato agli strumenti derivati, Rischio di erosione del capitale.**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend ovvero dato dalla combinazione di diversi tipi di strategie non definite a priori.**Parametro di riferimento:** BarCap US Agg Bond TR**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:** Sono a carico del fondo le seguenti spese: i costi di costituzione e mantenimento, di qualunque fondo, trust o fondo collettivo di investimento approvato dalla Banca Centrale e registrazione, dei Fondi e delle Azioni presso qualsivoglia autorità governativa o normativa o presso qualsivoglia borsa valori o mercato regolamentato, (ii) gestione, amministrazione, amministrazione fiduciaria, custodia e commissioni per il pagamento di agenti e/o rappresentanti locali che saranno addebitate alle normali tariffe commerciali, preparazione, stampa e affrancatura di prospetti,

documentazione di vendita e rapporti agli Azionisti, alla Banca Centrale e alle agenzie governative, imposte, commissioni e provvigioni di mediazione, revisione contabile, imposte e spese legali, premi assicurativi e altre spese operative.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: OLD MUTUAL DUBLIN FUNDS PLC

Denominazione: Old Mutual Monthly Income High Yield Bond Fund U2 EUR Acc

Gestore: Old Mutual Global Investors (UK) limited

Data di inizio operatività: 25/09/2014

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate

Codice Old Mutual: OM4002

Codice ISIN: IE00BPBG7H79

Finalità: un rendimento totale composto da reddito e crescita del capitale a lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investirà in un ampio universo di obbligazioni e titoli di debito analoghi (ossia obbligazioni emesse da governi, società e altre entità pubbliche). Il Fondo può investire fino al 100% in obbligazioni con rating creditizi bassi (ossia obbligazioni di qualità "sub-investment grade" con un rating di BBB- o inferiore attribuito da Standard and Poor's o agenzia di rating analoga).

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 dei mercati emergenti, Rischio di credito, Rischio del tasso d'interesse, Rischio di liquidità, Currency risk, Rischio legato agli strumenti derivati, Rischio di erosione del capitale,

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend ovvero dato dalla combinazione di diversi tipi di strategie non definite a priori.

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: a

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: I costi che possono essere a carico del fondo includono: tutte le tasse che possono essere dovute sulle attività e il reddito della società, tasse bancarie e di intermediazione, oneri dovuti per operazioni relative ai titoli in portafoglio della Società; costi di assicurazione, spese postali, telefoniche, fax; remunerazione della Banca Depositaria e dell'Amministratore; spese di marketing e promozionali; spese per la tenuta della contabilità e per il calcolo del Valore Netto delle Azioni di ciascun Comparto; i costi di preparazione, stampa, pubblicazione e distribuzione di avvisi pubblici; spese legali e di revisione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Patrimoniale Netto per Azione in ciascun Giorno di Negoziazione sarà reso pubblico presso la sede legale dell'Agente Amministrativo, del Gestore degli Investimenti e del Rappresentante UK e comparirà inoltre quotidianamente sul sito www.omam.co.uk.

Denominazione Società: Old Mutual Global Investors Series PLC

Denominazione: Old Mutual Total Return USD Bd AGH

Gestore: Old Mutual Global Investors (UK) limited

Data di inizio operatività: 20/08/2010

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti internazionali

Codice Old Mutual: OM4003

Codice ISIN: IE00B553LK51

Finalità: un rendimento totale composto da reddito e crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il Fondo investirà prevalentemente in obbligazioni e titoli di debito analoghi emessi da società, governi e altre entità pubbliche e denominati in dollari statunitensi. Fino al 20% può essere denominato in valute diverse dal dollaro statunitense. Per gli investimenti non denominati in dollari statunitensi, il Fondo adotterà generalmente tecniche mirate a eliminare gli effetti delle variazioni del tasso di cambio tra il dollaro statunitense e le altre valute (copertura). Il Fondo investirà almeno l'85% in obbligazioni e titoli di debito analoghi di società quotate, negoziate o trattate su un Mercato Regolamentato nell'OCSE (un gruppo di importanti economie occidentali).

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

Categorie di emittenti: titoli emessi da società, governi e altre entità pubbliche.

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito-Rischio del tasso d'interesse-Rischio di cambio-Rischio di liquidità.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend ovvero dato dalla combinazione di diversi tipi di strategie non definite a priori.

Parametro di riferimento: BarCap US Agg Bond TR

Classi di quote: a(eur)hgd

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Oyster funds

Denominazione: OYSTER European Mid & Sm Cap EUR2

Gestore: SYZ Asset Management S.A.

Data di inizio operatività: 17/11/2003

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: OY2011

Codice ISIN: LU0178554332

Finalità: offrire plusvalenze di 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

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: principalmente tramite investimenti in titoli azionari emessi da società europee. Almeno due terzi degli investimenti saranno effettuati in società il cui valore in Borsa è inferiore a 5 miliardi di euro

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente società europee.

Categorie di emittenti: titoli emessi da società europee.

Specifici fattori di rischio: Rischio di liquidità-Rischio di controparte-Rischio operativo.

Tecnica di gestione: Bottom-up / Blend

Parametro di riferimento: STOXX Europe Small 200 TR

Classi di quote: Eur2

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: Quale compenso per le loro prestazioni, la Banca Depositaria, l'Agente Domiciliatario, l'Agente Amministrativo e l'Agente di Trasferimento e di Registro riceveranno ognuno delle commissioni che complessivamente in media annuale ammontano allo 0,08 % del patrimonio netto di ogni comparto (escluse le spese di transazione e le spese del sub-depositario). Tuttavia, in funzione del patrimonio netto del comparto interessato e del numero di transazioni realizzate, la commissione globale potrà essere inferiore o superiore al tasso precedentemente indicato.

La SICAV si assume tutte le spese di funzionamento, promozione, controllo e pubblicazione.

Con l'approvazione degli Amministratori, la SICAV può assumersi gli oneri delle spese di marketing e di pubblicità fino a concorrenza di un tasso massimo dello 0,20% annuo del valore del patrimonio netto dell'insieme di tutti i comparti (ad eccezione tuttavia del comparto Italian Value); al termine dell'esercizio, la Società di Gestione si assumerà il carico dell'eventuale eccedenza. Questa commissione sarà di un tasso massimo dello 0,40% annuo per il comparto Italian Value.

Gli oneri e le spese imputabili ad una determinata classe di azioni e/o a un determinato comparto saranno ad essi direttamente assegnati. Gli altri oneri e spese non direttamente imputabili ad una determinata classe di azioni e/o a un determinato comparto verranno imputati in maniera uguale alle diverse classi all'interno dei diversi comparti e/ o ai diversi comparti; se l'ammontare degli oneri e delle spese lo esige, verranno imputati alle classi d'azioni e/o ai comparti in proporzione al loro rispettivo patrimonio netto.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore del patrimonio netto per azione di tutte le classi e/o, all'occorrenza, di tutti i comparti della SICAV è determinato ogni giorno lavorativo ("giorno di valutazione"), a Lussemburgo, sotto la responsabilità del Consiglio di Amministrazione. Il quotidiano di pubblicazione è "Il Sole 24 Ore" e sito web della compagnia.

Denominazione Società: Pictet**Denominazione: Pictet-Health R EUR**

Gestore: Pictet Funds (Europe) S.A.

Data di inizio operatività: 14/06/2006

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: PC2038

Codice ISIN: LU0255978859

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

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto deterrà un portafoglio diversificato che sarà composto, in linea di principio, da titoli di società quotate. Tali titoli potranno essere, in particolare, azioni ordinarie, privilegiate, obbligazioni convertibili e, in misura minore, warrant su valori mobiliari e buoni di sottoscrizione. Inoltre, il Comparto potrà anche investire fino al 10% degli attivi netti, in

OIC, nonché in altri comparti del Fondo, conformemente alle disposizioni dell'articolo 181 della Legge del 2010. Il comparto investirà non oltre il 10% dei suoi attivi in obbligazioni e altri titoli di credito (comprese obbligazioni convertibili e azioni privilegiate), strumenti del mercato monetario, strumenti derivati e/o prodotti strutturati che hanno come sottostante o che offrono un'esposizione alle obbligazioni o altri titoli di credito e di tasso.

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

Categorie di emittenti: Società a medio/elevata capitalizzazione attive nel settore della sanità.

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: Gestione attiva, con stile bottom-up, orientato alla selezione di società con forti tassi di crescita ("Growth") e media capitalizzazione.

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.

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

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: Pictet

Denominazione: Pictet-Global Emerging Debt I EUR

Gestore: Pictet Funds (Europe) S.A.

Data di inizio operatività: 16/11/2012

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

Codice Old Mutual: PC4015

Codice ISIN: LU0852478915

Finalità: L'obiettivo del Comparto consiste nel perseguire una crescita del reddito e del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

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

titoli di credito emessi o garantiti da governi nazionali o locali dei paesi emergenti e/o altri emittenti domiciliati in uno paese emergente. Gli investimenti in strumenti del mercato monetario non dovranno superare un terzo del patrimonio netto del Comparto. Gli investimenti in titoli non quotati e quelli effettuati in Russia, ad eccezione dei mercati RTS e MICEX,

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

non devono essere superiori al 10% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto investirà non oltre il 10% dei suoi attivi in obbligazioni ed altri titoli associati ad azioni, strumenti derivati e/o prodotti strutturati.

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

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

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

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

Parametro di riferimento: JPM EMBI Global Diversified TR EUR

Classi di quote: i

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

Oneri e spese

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

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

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

Altre spese La SICAV sostiene anche le spese qui di seguito elencate: 1) Le imposte e tasse eventualmente dovute sulle attività e sui ricavi della SICAV, in particolare la taxe d'abonnement (0,05% all'anno) sulle attività nette della SICAV. Tale taxa sarà tuttavia ridotta allo 0,01% per gli attivi relativi alle azioni riservate agli investitori istituzionali. 2) Le commissioni e spese sulle operazioni di titoli del portafoglio. 3) Il compenso della Banca depositaria e dei suoi corrispondenti. 4) Il compenso, gli oneri e le spese ragionevoli dell'Agente domiciliatario, per i Trasferimenti, Amministrativo e di Pagamento. 5) Il compenso spettante agli agenti esteri incaricati della commercializzazione della SICAV all'estero. 6) Il costo di provvedimenti straordinari, in particolare, il costo di perizie o di procedimenti tesi a salvaguardare gli interessi degli azionisti. 7) Le spese di redazione, stampa e deposito dei documenti amministrativi, dei prospetti informativi e delle note esplicative presso le diverse autorità e istanze, i diritti dovuti per l'iscrizione e il mantenimento della SICAV presso le diverse autorità e borse ufficiali, le spese di redazione, traduzione, stampa e distribuzione delle relazioni periodiche e di altri documenti prescritti dalle leggi o dai regolamenti, le spese contabili e di calcolo del valore netto d'inventario, i costi di preparazione, distribuzione e pubblicazione degli avvisi agli azionisti, gli onorari dei consulenti legali, degli esperti e dei revisori indipendenti, e ogni altra spesa di funzionamento assimilabile. 8) Le spese di pubblicità e le spese diverse da quelle elencate nei precedenti capoversi, direttamente connesse all'offerta o alla distribuzione delle Azioni, si intendono a carico della SICAV nella misura in cui sia così deciso dal Consiglio di amministrazione. Tutte le spese a carattere periodico saranno imputate in primo luogo sui ricavi della SICAV o, in mancanza, sulle plusvalenze realizzate e, in mancanza, sulle attività della SICAV. Le altre spese potranno essere ammortizzate in un periodo non superiore a cinque anni. Ai fini del calcolo dei valori netti d'inventario dei diversi comparti, le spese verranno ripartite tra i comparti proporzionalmente alle rispettive

attività nette, salvo nella misura in cui tali spese si riferiscano specificamente a un comparto, nel qual caso, esse verranno addebitate al comparto in questione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Pioneer funds

Denominazione: Pioneer Fds European Potential E EUR ND

Gestore: Pioneer Asset Management S.A.

Data di inizio operatività: 30/03/2007

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: PI2035

Codice ISIN: LU0279966047

Finalità: il Comparto mira ad aumentare il valore degli investimenti nel medio-lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe principalmente in un'ampia gamma di titoli di società a bassa capitalizzazione ubicate o che operano principalmente nell'UE.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Unione Europea

Categorie di emittenti: Il Comparto investe almeno il 75% delle sue attività in titoli azionari emessi da società la cui sede è ubicata nell'UE.

Specifici fattori di rischio: rischio di cambio; rischio della controparte; rischio valuta;tassi d'interesse;rischio di mercato

Tecnica di gestione: Growth

Parametro di riferimento: MSCI Europe Small Cap NR

Classi di quote: e

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

Oneri e spese

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

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

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

Altri oneri: La Società di Gestione è responsabile del pagamento delle commissioni ai Gestori degli investimenti, i quali possono cedere la totalità o parte delle proprie commissioni al Sub-Gestore degli Investimenti. Commissioni della Depositaria, dell'Agente incaricato dei Pagamenti e dell'Amministratore A titolo di remunerazione per i propri servizi, la Depositaria, l'Agente incaricato dei Pagamenti e l'Amministratore hanno diritto a ricevere dagli attivi del relativo Comparto (o della relativa Classe di Quote, se applicabile), una commissione che varierà, a seconda del paese in cui gli attivi del relativo Comparto sono detenuti, tra lo 0,003% e lo 0,5% del Valore Netto di Inventario del relativo Comparto o Classe di Quote, pagabile mensilmente in via posticipata. Accordi di soft commission Al fine di ottenere un'esecuzione ottimale, e qualora ciò sia nel miglior interesse del Fondo e dei Partecipanti, le commissioni di intermediazione sulle operazioni di portafoglio del Fondo possono essere corrisposte dai Gestori degli Investimenti a intermediari-operatori come corrispettivo per i loro servizi di ricerca, nonché per i servizi resi in relazione all'esecuzione di ordini da parte di tali intermediari-operatori e per altri servizi resi di volta in volta dagli stessi a ciascun Gestore degli Investimenti o a entrambi. La fornitura di servizi di ricerca e di informazioni e di servizi correlati consente ad entrambi i Gestori degli Investimenti di integrare la propria ricerca e analisi e mette a loro disposizione le opinioni e informazioni di soggetti e del personale addetto alla ricerca di altre aziende. Tali servizi non possono essere forniti da singoli individui e non sono compresi beni o servizi relativi a trasporto, soggiorno, rappresentanza, beni e servizi per uso amministrativo in generale, attrezzature o locali per ufficio, spese di abbonamento, stipendi di dipendenti o pagamenti diretti, corrisposti dai Gestori degli Investimenti. Gli altri costi e le altre spese imputati al Fondo comprendono: - tutte le tasse dovute sulle attività e sul reddito dei Comparti; - commissioni di intermediazione usuali dovute sulle transazioni in strumenti finanziari detenuti nel portafoglio dei Comparti (tali commissioni fanno parte del prezzo d'acquisto e sono dedotte dalla vendita); - spese legali sostenute dalla Società di Gestione o dalla Depositaria operante nell'interesse dei Sottoscrittori al Fondo; - commissioni e spese sostenute per preparare e/o depositare il Regolamento di gestione, tutti gli altri documenti relativi al Fondo tra cui i documenti di vendita ed eventuali modifiche o integrazioni allo stesso, per tutte le autorità aventi giurisdizione sul Fondo o sull'offerta di Quote del Fondo o qualsiasi borsa valori nel Granducato del Lussemburgo e in qualsiasi altro paese; - le spese per la costituzione del Fondo; - le commissioni dovute alla Società di Gestione; le spese e le commissioni dovute ai contabili del Fondo, alla Depositaria e alle sue corrispondenti, all'Amministratore, al Conservatore del Registro e agli Agenti incaricati dei trasferimenti, qualsiasi rappresentante stabile nei luoghi di registrazione nonché altri agenti operanti per il Fondo; - spese di rendicontazione e pubblicazione, compresi i costi per la preparazione, la stampa nelle lingue necessarie per i Sottoscrittori, la distribuzione dei documenti di vendita, delle relazioni annuali, semestrali e altre relazioni o documenti richiesti in virtù delle leggi o dei regolamenti applicabili; - una quota ragionevole del costo di promozione del Fondo, determinata in buona fede dal Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione, comprese ragionevoli spese di marketing e pubblicità; - il costo della contabilità e tenuta dei libri contabili; - il costo per la preparazione e la distribuzione di avvisi pubblici ai Sottoscrittori; - i costi della pubblicazione dei prezzi delle Quote e tutte le altre spese operative; acquisto e vendita di attività, interessi, commissioni bancarie, spese postali, telefoniche; commissioni dei revisori e tutte le spese amministrative e operative simili, tra cui il costo della stampa delle copie dei predetti documenti o delle predette relazioni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore unitario della quota di ciascun fondo è calcolato e pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul Sito web della società.

Denominazione Società: Pioneer funds

Denominazione: Pioneer Fds European Eq Value E EUR ND

Gestore: Pioneer Asset Management S.A.

Data di inizio operatività: 06/05/2008

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: PI2036

Codice ISIN: LU0313648098

Finalità: Il comparto mira a conseguire una rivalutazione del capitale nel medio/lungo termine

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe principalmente in un'ampia gamma di titoli di società ubicate o che operano principalmente in Europa.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Europa

Categorie di emittenti: Investe in società con sede centrale o che svolgono la maggior parte della loro attività in Europa.

Specifici fattori di rischio: Rischio della controparte; rischio valuta; tassi d'interesse; rischio di mercato

Tecnica di gestione: value

Parametro di riferimento: MSCI Europe Value NR

Classi di quote: e

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 di Gestione è responsabile del pagamento delle commissioni ai Gestori degli investimenti, i quali possono cedere la totalità o parte delle proprie commissioni al Sub-Gestore degli Investimenti. Commissioni della Depositaria, dell'Agente incaricato dei Pagamenti e dell'Amministratore A titolo di remunerazione per i propri servizi, la Depositaria, l'Agente incaricato dei Pagamenti e l'Amministratore hanno diritto a ricevere dagli attivi del relativo Comparto (o della relativa Classe di Quote, se applicabile), una commissione che varierà, a seconda del paese in cui gli attivi del relativo Comparto sono detenuti, tra lo 0,003% e lo 0,5% del Valore Netto di Inventario del relativo Comparto o Classe di Quote, pagabile mensilmente in via posticipata. Accordi di soft commission Al fine di ottenere un'esecuzione ottimale, e qualora ciò sia nel miglior interesse del Fondo e dei Partecipanti, le commissioni di intermediazione sulle operazioni di portafoglio del Fondo possono essere corrisposte dai Gestori degli Investimenti a intermediari-operatori come corrispettivo per i loro servizi di ricerca, nonché per i servizi resi in relazione all'esecuzione di ordini da parte di tali intermediari-operatori e per altri servizi resi di volta in volta dagli stessi a ciascun Gestore degli Investimenti o a entrambi. La fornitura di servizi di ricerca e di informazioni e di servizi correlati consente ad entrambi i Gestori degli Investimenti di integrare la propria ricerca e analisi e mette a loro disposizione le opinioni e informazioni di soggetti e del personale addetto alla ricerca di altre aziende. Tali servizi non possono essere forniti da singoli individui e non sono compresi beni o servizi relativi a trasporto, soggiorno, rappresentanza, beni e servizi per uso amministrativo in generale, attrezzature o locali per ufficio, spese di abbonamento, stipendi di dipendenti o pagamenti diretti, corrisposti dai Gestori degli Investimenti. Gli altri costi e le altre spese imputati al Fondo comprendono: - tutte le tasse dovute sulle attività e sul reddito dei Comparti; - commissioni di intermediazione usuali dovute sulle transazioni in strumenti finanziari detenuti nel portafoglio dei Comparti (tali commissioni fanno parte del prezzo d'acquisto e sono dedotte dalla vendita); - spese legali sostenute dalla Società di Gestione o dalla Depositaria operante nell'interesse dei Sottoscrittori al Fondo; - commissioni e spese sostenute per

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

preparare e/o depositare il Regolamento di gestione, tutti gli altri documenti relativi al Fondo tra cui i documenti di vendita ed eventuali modifiche o integrazioni allo stesso, per tutte le autorità aventi giurisdizione sul Fondo o sull'offerta di Quote del Fondo o qualsiasi borsa valori nel Granducato del Lussemburgo e in qualsiasi altro paese; - le spese per la costituzione del Fondo; - le commissioni dovute alla Società di Gestione; le spese e le commissioni dovute ai contabili del Fondo, alla Depositaria e alle sue corrispondenti, all'Amministratore, al Conservatore del Registro e agli Agenti incaricati dei trasferimenti, qualsiasi rappresentante stabile nei luoghi di registrazione nonché altri agenti operanti per il Fondo; - spese di rendicontazione e pubblicazione, compresi i costi per la preparazione, la stampa nelle lingue necessarie per i Sottoscrittori, la distribuzione dei documenti di vendita, delle relazioni annuali, semestrali e altre relazioni o documenti richiesti in virtù delle leggi o dei regolamenti applicabili; - una quota ragionevole del costo di promozione del Fondo, determinata in buona fede dal Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione, comprese ragionevoli spese di marketing e pubblicità; - il costo della contabilità e tenuta dei libri contabili; - il costo per la preparazione e la distribuzione di avvisi pubblici ai Sottoscrittori; - i costi della pubblicazione dei prezzi delle Quote e tutte le altre spese operative; acquisto e vendita di attività, interessi, commissioni bancarie, spese postali, telefoniche; commissioni dei revisori e tutte le spese amministrative e operative simili, tra cui il costo della stampa delle copie dei predetti documenti o delle predette relazioni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore unitario della quota di ciascun fondo è calcolato e pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul Sito web della società.

Denominazione Società: Pioneer s.f.

Denominazione: Pioneer SF Euro Cv 7-10 year E EUR ND

Gestore: Pioneer Asset Management S.A.

Data di inizio operatività: 09/05/2005

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

Codice Old Mutual: PI4016

Codice ISIN: LU0271693920

Finalità: Il Comparto mira a conseguire una rivalutazione del capitale nel 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

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: investe prevalentemente in titoli di debito e strumenti finanziari ad essi collegati denominati in euro ed emessi da stati, governi locali, emittenti sovranazionali e municipali e la cui durata residua sia compresa tra 7 e 10 anni.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente area Europa.

Categorie di emittenti: Principalmente governativi ed in modo contenuto corporate.

Specifici fattori di rischio: Dato non previsto

Tecnica di gestione: Top down

Parametro di riferimento: JPM EMU 7-10 TR

Classi di quote: e

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: La Società di Gestione è responsabile del pagamento delle commissioni ai Gestori degli investimenti, i quali possono cedere la totalità o parte delle proprie commissioni al Sub-Gestore degli Investimenti. Commissioni della Depositaria, dell'Agente incaricato dei Pagamenti e dell'Amministratore A titolo di remunerazione per i propri servizi, la Depositaria, l'Agente incaricato dei Pagamenti e l'Amministratore hanno diritto a ricevere dagli attivi del relativo Comparto (o della relativa Classe di Quote, se applicabile), una commissione che varierà, a seconda del paese in cui gli attivi del relativo Comparto sono detenuti, tra lo 0,003% e lo 0,5% del Valore Patrimoniale Netto del relativo Comparto o Classe di Quote, pagabile mensilmente in via posticipata. Commissioni di distribuzione La Società di Gestione, in veste di Distributore, potrà inoltre ricevere una Commissione di distribuzione, pagabile mensilmente in via posticipata calcolata sul Valore Patrimoniale Netto medio giornaliero della relativa Classe del relativo Comparto, come descritto nella tabella 1. La Società di gestione potrà retrocedere parte di tali commissioni agli Agenti (eventuali) secondo quanto definito successivamente alla parte "Distributore", nonché a consulenti professionali a titolo di commissione per i servizi da questi resi. Accordi di soft commission Al fine di ottenere un'esecuzione ottimale, e qualora ciò sia nel miglior interesse del Fondo e dei Partecipanti, le commissioni di intermediazione sulle operazioni di portafoglio del Fondo possono essere corrisposte dai Gestori degli Investimenti a intermediari-operatori come corrispettivo per i loro servizi di ricerca, nonché per i servizi resi in relazione all'esecuzione di ordini da parte di tali intermediari-operatori e per altri servizi resi di volta in volta dagli stessi a ciascun Gestore degli Investimenti o a entrambi. La fornitura di servizi di ricerca ed informazioni e di servizi correlati consente al/ai Gestore/idegli Investimenti di integrare la propria ricerca e analisi emette a loro disposizione le opinioni e informazioni di soggetti e del personale addetto alla ricerca di altre aziende. Tali servizi non possono essere forniti da singoli individui e non sono compresi beni o servizi relativi a trasporto, soggiorno, rappresentanza, beni e servizi per uso amministrativo in generale, attrezzature o locali per ufficio, spese di abbonamento, stipendi di dipendenti o pagamenti diretti, corrisposti dai Gestori degli Investimenti. Gli altri costi e le altre spese imputati al Fondo comprendono: - tutte le tasse dovute sulle attività e sul reddito dei Comparti; - commissioni di intermediazione usuali dovute sulle transazioni in strumenti finanziari detenuti nel portafoglio dei Comparti (tali commissioni fanno parte del prezzo d'acquisto e sono dedotte dalla vendita); - spese legali sostenute dalla Società di Gestione o dalla Depositaria operante nell'interesse dei Sottoscrittori al Fondo; - commissioni e spese sostenute per preparare e/o depositare il Regolamento di Gestione, tutti gli altri documenti relativi al Fondo tra cui i documenti di offerta ed eventuali modifiche o integrazioni allo stesso, per tutte le autorità aventi giurisdizione sul Fondo o sull'offerta di Quote del Fondo o qualsiasi borsa valori nel Granducato di Lussemburgo e in qualsiasi altro paese; - le spese per la costituzione del Fondo; - le commissioni dovute alla Società di Gestione; le spese e le commissioni dovute ai contabili del Fondo, alla Depositaria e alle sue corrispondenti, all'Amministratore, al Conservatore del Registro e agli Agenti incaricati dei trasferimenti, qualsiasi rappresentante stabile nei luoghi di registrazione nonché altri agenti operanti per il Fondo; - spese di rendicontazione e pubblicazione, compresi i costi per la preparazione, la stampa nelle lingue necessarie per i Sottoscrittori, la distribuzione dei documenti di offerta, delle relazioni annuali, semestrali e altre relazioni o documenti richiesti in virtù delle leggi o dei regolamenti applicabili; - una quota ragionevole del costo di promozione del Fondo, determinata in buona fede dal Consiglio di Amministrazione, comprese ragionevoli spese di marketing e pubblicità; - il costo della contabilità e tenuta dei libri contabili; - il costo per la preparazione e la distribuzione di avvisi pubblici ai Sottoscrittori; - i costi della pubblicazione dei prezzi delle Quote e tutte le altre spese operative; acquisto e vendita di attività, interessi, commissioni bancarie, spese postali, telefoniche; commissioni dei revisori e tutte le spese amministrative e operative simili.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Tali commissioni sono calcolate ed imputate ogni Giorno di Valutazione. I prezzi delle azioni sono pubblicati su "Il Sole 24 ore" e sul Sito web della società.

Denominazione Società: Parvest

Denominazione: Parvest Equity Japan Small Cap C C

Gestore: BNP Paribas Investment Partners Luxembourg

Data di inizio operatività: 04/10/1996

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Pacifico

Codice Old Mutual: PR2020

Codice ISIN: LU0069970746

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: Jpy

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe almeno il 75% del suo patrimonio in azioni e / o titoli assimilabili alle azioni emessi da società aventi capitalizzazione di mercato inferiore a JPY 500 miliardi e che hanno la loro sede legale o esercitano una parte significativa della loro attività in Giappone.

La parte restante, vale a dire un massimo del 25% dei suoi attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati e / o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% del il suo patrimonio, e fino al 10% del suo patrimonio può essere investito in OICVM od OIC.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Giappone

Categorie di emittenti: Investe in azioni emesse da società giapponesi di piccole dimensioni e/o da società di piccole dimensioni operanti in Giappone.

Specifici fattori di rischio: Rischio di liquidità, rischio di mercato, rischio azionario, rischio di cambio, il rischio di inflazione, rischio di tassazione.

Tecnica di gestione: bottom-up

Parametro di riferimento: Russell/Nomura Small Cap TR

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 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 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**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 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

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 prestatati 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-Nachhaltigkeitsf-Mix VT

Gestore: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.

Data di inizio operatività: 26/05/1999

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: RF3001

Codice ISIN: AT0000785381

Finalità: Il comparto è un fondo misto e persegue come obiettivo d'investimento il conseguimento regolare di utili collegato ad una crescita moderata del capitale.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe prevalentemente in azioni (e titoli equivalenti) di società con sede legale o attività principale nell'America del nord, in Europa o in Asia e/o in obbligazioni di emittenti nordamericani, europei o asiatici e può fare ricorso anche a strumenti del mercato monetario. Nell'ambito della politica d'investimento si investe in strumenti finanziari derivati a garanzia o incremento dei proventi o come sostituti di titoli. Infine nel quadro della gestione del Fondo possono essere impiegate obbligazioni che prevedono il diritto di recesso anticipato del emittente.

Aree geografiche/mercati di riferimento: America del nord, Europa e Asia

Categorie di emittenti: Società con sede legale o attività principale in America del nord, in Europa o in Asia.

Specifici fattori di rischio: Rischio di mercato, rischio di valutazione, rischio di cambio e rischio valutario, rischio di credito, rischio di liquidità, rischio di custodia, Rischio dovuto all'inflazione.

Tecnica di gestione: dato non disponibile

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: VTA

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

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

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: 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: Raiffeisen Capital Managemet**Denominazione: Raiffeisen-Europa-HighYield R VT**

Gestore: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.

Data di inizio operatività: 01/12/1999

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri euro corporate

Codice Old Mutual: RF4001

Codice ISIN: AT0000765599

Finalità: Il fondo persegue come obiettivo d'investimento una crescita moderata 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

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe prevalentemente (almeno il 51% del suo patrimonio) in obbligazioni HighYield denominate in euro, vale a dire in titoli obbligazionari dotati di un rating inferiore a investment grade (Baa3/Moody's, BBB-/Standard & Poors oppure BBB-/Fitch) o non dotate affatto di rating.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Europa

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

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito, Rischio di tasso di interesse, Rischio emittente/controparte
Rischio liquidità

Tecnica di gestione: Bottom Up

Parametro di riferimento: BofAMLo HY Cons ExSub Fincl TR

Classi di quote: VTA

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: Robeco Capital Growth Funds

Denominazione: Robeco BP Global Premium Eqs D EUR

Gestore: Robeco Luxembourg S.A.

Data di inizio operatività: 13/12/2004

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: RO2011

Codice ISIN: LU0203975437

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

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe a livello globale in azioni value di società a elevata capitalizzazione.

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

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

Specifici fattori di rischio: Le azioni sono generalmente più volatili delle obbligazioni. I comparti azionari globali e/o regionali che investono nei mercati sviluppati sono ben diversificati a livello geografico e settoriale, in modo da essere meno sensibili alle fluttuazioni di prezzo in seno al rispettivo universo di investimento.

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

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: D

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: Sono a carico del fondo tutte le commissioni su transazioni, oneri bancari, di intermediazione e custodia relativi al portafoglio della società; i costi relativi all'istituzione del comparto; la "taxe d'abonnement" ed eventuali tasse relative agli investimenti.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore netto di ciascuna azione viene calcolato su base giornaliera ed è disponibile sul sito della società www.robeco.de .

Denominazione Società: Robeco Capital Growth Funds

Denominazione: Robeco US Large Cap Equities D EUR Acc

Gestore: Robeco Luxembourg S.A.

Data di inizio operatività: 04/01/2010

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Nord America

Codice Old Mutual: RO2012

Codice ISIN: LU0474363974

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

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe in azioni di società statunitensi a elevata capitalizzazione.

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: Le azioni sono generalmente più volatili delle obbligazioni. I comparti azionari globali e/o regionali che investono nei mercati sviluppati sono ben diversificati a livello geografico e settoriale, in modo da essere meno sensibili alle fluttuazioni di prezzo in seno al rispettivo universo di investimento.

Tecnica di gestione: Il processo di selezione di tipo bottom-up mira a individuare le società sottovalutate in base a un rigoroso approccio value, a un'approfondita analisi interna e all'avversione al rischio.

Parametro di riferimento: Russell 1000 Value TR

Classi di quote: D

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: Sono a carico del fondo tutte le commissioni su transazioni, oneri bancari, di intermediazione e custodia relativi al portafoglio della società; i costi relativi all'istituzione del comparto; la "taxe d'abonnement" ed eventuali tasse relative agli investimenti.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore netto di ciascuna azione viene calcolato su base giornaliera ed è disponibile sul sito della società www.robeco.de .

Denominazione Società: RWC FUNDS

Denominazione: RWC Europe Absolute Alpha Fund A EUR

Gestore: RWC Asset Management LLP

Data di inizio operatività: 28/07/2010

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: RW1001

Codice ISIN: LU0523287307

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

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Le attività non liquide del fondo saranno investite prevalentemente in titoli emessi da società europee e derivati associati a tali titoli. Il fondo è di tipo long/short e mira ad acquisire esposizioni lunghe e corte, usando derivati laddove appropriato, allo scopo di generare rendimenti in varie condizioni di mercato. Le eventuali posizioni corte detenute dal fondo saranno coperte da posizioni lunghe sufficientemente liquide. A titolo accessorio, il fondo può investire anche in altri tipi di investimenti. Inoltre, può investire in organismi d'investimento collettivo.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Europa.

Categorie di emittenti: Prevalentemente titoli emessi da società europee

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

Tecnica di gestione: Bottom up, value

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: a

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

Oneri e spese

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

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

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

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

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: T. Rowe Price Funds SICAV

Denominazione: T. Rowe Price Gbl Natrl Res Eq I USD

Gestore: T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

Data di inizio operatività: 15/11/2006

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: TR2001

Codice ISIN: LU0272423913

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: 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

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe principalmente in un portafoglio ampiamente diversificato di azioni di aziende correlate alle risorse naturali o ai prodotti primari. Le aziende possono essere ovunque nel mondo, compresi i mercati emergenti.

Specificamente, il comparto investe almeno due terzi di attività totali in azioni e titoli collegati alle azioni di società che possiedono o sviluppano risorse naturali e altri prodotti primari di base, come 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: Tutte le aree geografiche.

Categorie di emittenti: titoli di azioni di società legate a risorse naturali o collegate alle materie prime.

Specifici fattori di rischio: Rischio di cambio-Rischio di mercato-Rischio di copertura-

Tecnica di gestione: Bottom up

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: I

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

Oneri e spese

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

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 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):

-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: 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

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.

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

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):

- 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: Union Investment Luxembourg S.A.

Denominazione: UniEuroRenta Corporates C

Gestore: Union Investment Luxembourg S.A.

Data di inizio operatività: 01/11/2001

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri euro corporate

Codice Old Mutual: UI4001

Codice ISIN: LU0136786182

Finalità: il fondo mira a conseguire una crescita del capitale a lungo 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

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe prevalentemente in obbligazioni societarie, bancarie, convertibili e cum warrant nonché in altri titoli fruttiferi del segmento "Investment Grade", ossia con solvibilità superiore/pari a Baa3/BBB- (rating di Moody's/Standard&Poor's).

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Unione Europea.

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

Specifici fattori di rischio: rischio credito, rischio operativo.

Tecnica di gestione: Dato non disponibile

Parametro di riferimento: BofAML EMU Corporate TR

Classi di quote: c

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: La Società di Gestione ha diritto di percepire dal Fondo una commissione di gestione annuale per un ammontare massimo del 2,0% sul patrimonio netto del Fondo. Tale commissione sarà calcolata giornalmente sul patrimonio netto del Fondo nel corso del rispettivo mese e sarà corrisposta il primo giorno di valutazione del mese successivo.

La Società di Gestione ha diritto di percepire inoltre per le attività svolte in qualità di gestore principale del Fondo, come per esempio la contabilità e il reporting, una commissione mensile avente importo massimo di EUR 2000,00 e una commissione variabile avente importo massimo dello 0,1% p.a., calcolata giornalmente sul patrimonio netto del Fondo nel corso del rispettivo mese. La commissione mensile è corrisposta il primo giorno di valutazione del mese successivo.

La Banca Depositaria ha diritto a ricevere dal patrimonio del Fondo una commissione annuale per l'attività svolta in qualità di Banca Depositaria avente importo massimo dello 0,05%, e tuttavia non inferiore a EUR 25 000,00 p.a., da calcolare giornalmente sul patrimonio netto del Fondo nel corso del rispettivo mese e da corrispondere il primo giorno di valutazione del mese successivo. Se l'importo minimo di EUR 25 000,00 non viene raggiunto, la differenza sarà compensata dalla Società di Gestione attingendo al patrimonio proprio senza gravare sul patrimonio del Fondo.

La Banca Depositaria riceve altresì una commissione di deposito di importo massimo dello 0,0225% p.a., da calcolare giornalmente sulla base del portafoglio titoli del Fondo nel corso del rispettivo mese e da corrispondere il primo giorno di valutazione del mese successivo.

Alla Banca Depositaria spettano inoltre i diritti amministrativi di importo massimo di EUR 150,00 per ogni transazione non negoziata per mezzo della banca stessa.

Le saranno inoltre rimborsate le commissioni di intermediazione, le spese sopportate per il deposito presso terzi nonché i costi per transazioni messi in conto da terzi.

Oltre ai costi indicati nel Regolamento Speciale del Fondo possono essere addebitati al Fondo i seguenti costi: spese bancarie derivanti dalle operazioni in strumenti finanziari e altri beni e diritti del Fondo e per la loro custodia, costi per la produzione, la certificazione, il deposito e la pubblicazione dei regolamenti del Fondo, costi tipografici e di spedizione dei certificati di partecipazione nonché costi tipografici, di produzione e di spedizione dei prospetti informativi, costi per l'amministrazione del Fondo, onorari dei revisori, eventuali costi per operazioni legate alla copertura dei rischi, costi per la consulenza legale, costi per un'eventuale quotazione o eventuali quotazioni di Borsa.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : I prezzi sono calcolati su base giornaliera e vengono pubblicati in Internet alla pagina www.union-investment.com della Società di Gestione.

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**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**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 delle azioni, le spese di intermediazione, nonché i costi per la registrazione della Sicav e delle quotazioni delle azioni in borsa. Inoltre sono a carico

del fondo le provvigioni relative all'incorporazione della Sicav, la preparazione e la pubblicazione dei prospetti d'offerta. Per maggiori dettagli inerenti l'applicazione dei costi si rinvia al Prospetto d'offerta della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: UBAM 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

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: UBI SICAV

Denominazione: UBI SICAV Global Dynamic Alloc R Acc

Gestore: UBI Management Company S.A.

Data di inizio operatività: 27/04/2011

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati

Codice Old Mutual: UP3001

Codice ISIN: LU0614216454

Finalità: mira ad attuare una strategia di gestione basata su un'asset allocation globale attiva.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto può investire fino al 100% del suo patrimonio in un'unica tipologia di attivi. Il Comparto investirà principalmente in indici di titoli azionari e obbligazionari senza restrizioni geografiche, tramite OICVM che investono in azioni e obbligazioni o altri OIC, futures, swap, titoli azionari e obbligazionari e altri strumenti.

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

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

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito: il Comparto investe in titoli il cui profilo creditizio possa peggiorare con conseguente aumento del rischio di inadempimento dei propri obblighi da parte dell'emittente e impatto negativo sui prezzi dei titoli.

Tecnica di gestione: comparto dinamico bilanciato che combina una metodologia quantitativa e qualitativa incentrata su un'analisi di tipo "top-down"

Parametro di riferimento: 30% Euro Stoxx Index, 20% MSCI AC World Index ex EMU, 20% The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index, 20% The BofA Merrill Lynch Global Government ex Euro Index (Euro Hedged), 10% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index

Classi di quote: r

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,68

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,70

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: La Società sosterrà tutte le spese di costituzione, inclusi i costi per la preparazione e la stampa del prospetto, del KIID, le spese notarili, gli oneri di registrazione presso l'autorità amministrativa e di borsa, i costi per la stampa dei certificati e la conferma delle azioni e ogni altro costo relativo

alla costituzione e al lancio della Società. Nel caso non fosse possibile attribuire ad un comparto in particolare un'attività o una passività

della Società, tale attività o passività verrà attribuita a tutti i comparti in proporzione al relativo patrimonio netto.

Commissione di Amministrazione

A titolo di corrispettivo per i servizi amministrativi forniti alla Società, la Società di Gestione percepirà una commissione di amministrazione ad un tasso annuale non superiore allo 0,40% della media del patrimonio netto dei comparti, i costi relativi alla gestione degli ordini di sottoscrizione e di rimborso non sono inclusi in tale limite. Tale commissione di amministrazione verrà utilizzata a copertura dei costi relativi alle funzioni di conservatore del registro e agente per i trasferimenti e agente amministrativo, di monitoraggio della conformità degli investimenti e di tutti gli altri costi sostenuti dalla Società con le seguenti eccezioni:

tutte le tasse sul patrimonio netto e sui redditi della Società, incluse le eventuali spese societarie e governative e le imposte dovute dalla Società in Lussemburgo o altrove; gli oneri eventualmente sostenuti in relazione ad azioni o misure di carattere straordinario intraprese al fine di proteggere gli azionisti in particolare con riferimento a pareri di esperti o cause civili;

le spese per la stampa dei certificati azionari; i costi per la preparazione, il deposito e la pubblicazione di accordi e altri documenti della Società, incluse le spese di notifica e di registrazione presso le relative autorità e borse

valori; i costi per la preparazione, la traduzione, la stampa e la distribuzione delle pubblicazioni periodiche e di qualsiasi altro documento richiesto dalla relativa legislazione o regolamento; i costi per la preparazione e la distribuzione degli avvisi relativi alle assemblee degli

azionisti e ai consigli di amministrazione; gli oneri della società di revisione, dei consulenti legali, degli altri consulenti e ogni altra spesa similare, fatta eccezione per le spese per la pubblicità e le spese sostenute direttamente in relazione all'offerta e alla vendita di azioni; i compensi degli Amministratori (ove previsti); le commissioni, gli oneri e/o spese della banca depositaria; gli oneri e le spese di registrazione; gli oneri e le imposte di natura fiscale e governativa sostenute dalla Società in relazione

all'acquisto, alla vendita, all'emissione, al trasferimento, al rimborso o alla conversione di azioni e al pagamento di dividendi o di altre distribuzioni; tutti i costi connessi a operazioni di prestito titoli (commissioni di agenzia e oneri di transazione).

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.

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 seguente elenco riassume le variazioni relative alle principali caratteristiche dei fondi esterni disponibili nel prodotto Old Mutual Wealth Italy Spa. Il documento deve essere letto congiuntamente al materiale contrattuale del quale si consiglia un'attenta visione.

Morgan Stanley investment funds

Tipo di variazione: Sospensione del comparto in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità.

Data variazione: 30/11/2013

Codice Fondo: MS2033 Codice ISIN: LU0360482987

Denominazione: MS INV Global Brands Z

In data 30 novembre 2013, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità. Skandia Vita provvede a sospendere il fondo in data 11 ottobre 2013. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Aberdeen Global

Tipo di variazione: Sospensione del comparto in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità e successiva introduzione commissioni di ingresso.

Data variazione: 11/03/2013

Codice Fondo: AD2001 Codice ISIN: LU0132412106

Denominazione: Aberdeen Glb Em Mkt Eq A2

In data 11 marzo 2013, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità e successiva introduzione commissioni di ingresso. Skandia Vita provvede a sospendere il fondo in data 8 marzo 2013. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

BNY Mellon global funds

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

Data variazione: 17/04/2014

Codice Fondo: ME1004 Codice ISIN: IE00B3T5WH77

Denominazione: BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg

In data 28 marzo 2014 la Società di Gestione ha deciso di introdurre una commissione di ingresso obbligatoria sul Fondo. Skandia Vita provvede a sospendere il comparto in data 17 aprile 2014. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Schroder international selection fund

Tipo di variazione: Sospensione del comparto in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità.

Data variazione: 01/04/2011

Codice Fondo: SH2019 Codice ISIN: LU0106261612

Denominazione: Schroder ISF US Smaller Comp A Acc

In data 4 aprile 2011, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità. Skandia Vita provvede a sospendere il comparto in data 1° aprile 2011. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Hsbc global investment fund

Tipo di variazione: Sospensione alle sottoscrizioni per la classe M1

Data variazione: 01/04/2010

Codice Fondo: HS2006 Codice ISIN: LU0254985343

Denominazione: HSBC GIF Latin American Equity M1C

In data 1° aprile 2010, La Sicav ha deciso di sospendere le sottoscrizioni per la classe M1 del comparto HSBC GIF Latin American Equity M1C HS2006. Skandia Vita provvede a sospendere il comparto in data 1° aprile 2010. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Deutsche Invest I

Tipo di variazione: Liquidazione Fondo decisa dalla Sicav

Data variazione: 27/04/2015

Codice Fondo: DW2005 Codice ISIN: LU0298649426

Denominazione: Deutsche Invest I Clean Tech LC

Il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di liquidazione

Old Mutual Global Investors Series plc

Tipo di variazione: Sospensione e successiva eliminazione per mancata pubblicazione del prezzo di riferimento delle operazioni (valore quota)

Data variazione: 03/02/2015

Codice Fondo: OM2002 Codice ISIN: GB00B1XG7F56

Denominazione: Old Mutual Asia Pacific Acc

In seguito alla mancata pubblicazione del prezzo del presso di riferimento delle operazioni (valore quota), Old Mutual Wealth Italy ha deciso di sospendere il comparto in data 3 febbraio 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I. In data 27 febbraio 2015 Il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili.

Kairos partners sgr s.p.a.

Tipo di variazione: Il Fondo viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Data variazione: 10/04/2015

Codice Fondo: KA1001 Codice ISIN: IT0003044614

Denominazione: Kairos Income

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.

DIAMAN Sicav

Tipo di variazione: Il Fondo viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Data variazione: 10/04/2015

Codice Fondo: DI2001 **Codice ISIN:** LU0277561584

Denominazione: DIAMAN SICAV Mathematics I

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.

Plurima funds

Tipo di variazione: Liquidazione Fondo decisa dalla Sicav

Data variazione: 25/02/2015

Codice Fondo: EG1003 **Codice ISIN:** IE00B4S9J211

Denominazione: Plurima Eurofin Global Multistrat A R

Il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di liquidazione

DIAMAN Sicav

Tipo di variazione: Il Fondo viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Data variazione: 10/04/2015

Codice Fondo: DI2001 **Codice ISIN:** LU0277561584

Denominazione: DIAMAN SICAV Mathematics I

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.

Pegaso Capital Sicav

Tipo di variazione: Il Fondo viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Data variazione: 10/04/2015

Codice Fondo: PE1001 **Codice ISIN:** LU0538498220

Denominazione: Pegaso Capital Strategic Trend Retail

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.

TENDERCAPITAL FUNDS PLC

Tipo di variazione: Il Fondo viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Data variazione: 10/04/2015

Codice Fondo: TC2001 **Codice ISIN:** IE00B8XC4845

Denominazione: Tendercapital Secular Euro Rtl € Acc

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.

TENDERCAPITAL FUNDS PLC

Tipo di variazione: Il Fondo viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Data variazione: 10/04/2015

Codice Fondo: TC2002 **Codice ISIN:** IE00B8FTYZ01

Denominazione: Tendercapital US Turnaround Rtl € Acc

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.

Lemanik sicav

Tipo di variazione: Il Fondo viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Data variazione: 10/04/2015

Codice Fondo: LE2003 **Codice ISIN:** LU0146148340

Denominazione: Lemanik SICAV MC World Eqs C Ret EUR

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.

Lyxor International Asset Management

Tipo di variazione: Regolare scadenza del fondo Skandia Euro Guaranteed Fund 2015

Data variazione: 23/01/2015

Codice Fondo: SK6006 **Codice ISIN:** FR0007066345

Denominazione: Skandia Euro Guaranteed Fund 2015

In data 23 gennaio 2015 il comparto viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto giunto a regolare scadenza

Fidelity Active Strategy

Tipo di variazione: Liquidazione Fondo decisa dalla Sicav

Data variazione: 27/02/2015

Codice Fondo: FA2001 Codice ISIN: LU0202403696

Denominazione: Fidelity FAST Japan A JPY Acc

In data 30 gennaio 2015, il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di liquidazione.

Jpmorgan funds

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

Data variazione: 13/02/2015

Codice Fondo: FF2077 Codice ISIN: LU0289089384

Denominazione: JPM Europe Equity Plus A acc perf EUR

In data 13 febbraio 2015 , il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per Inserimento limiti di ingresso alle sottoscrizioni. Old Mutual Wealth procede alla sospensione del fondo in data 13 febbraio 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 18 dicembre 2014, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Lyxor International Asset Management

Tipo di variazione: Sospensione comparto legata alla mancata fornitura da parte della Società di gestione dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito.

Data variazione: 01/04/2015

Codice Fondo: SK6002 Codice ISIN: FR0010025171

Denominazione: Skandia Euro Guaranteed Fund 2019

In data 1° aprile 2015 , il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per la mancata fornitura, da parte della Società di gestione, dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito. . Old Mutual Wealth procede alla sospensione del fondo in data 1° aprile 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 1° aprile 2015, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Lyxor International Asset Management

Tipo di variazione: Sospensione comparto legata alla mancata fornitura da parte della Società di gestione dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito.

Data variazione: 01/04/2015

Codice Fondo: SK6003 Codice ISIN: FR0007079900

Denominazione: Skandia Euro Guaranteed Fund 2018

In data 1° aprile 2015 , il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per la mancata fornitura, da parte della Società di gestione, dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito. Old Mutual Wealth procede alla sospensione del fondo in data 1° aprile 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 1° aprile 2015, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Lyxor International Asset Management

Tipo di variazione: Sospensione comparto legata alla mancata fornitura da parte della Società di gestione dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito.

Data variazione: 01/04/2015

Codice Fondo: SK6004 Codice ISIN: FR0007066378

Denominazione: Skandia Euro Guaranteed Fund 2017

In data 1° aprile 2015 , il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per la mancata fornitura, da parte della Società di gestione, dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito. Old Mutual Wealth procede alla sospensione del fondo in data 1° aprile 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 1° aprile 2015, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Lyxor International Asset Management

Tipo di variazione: Sospensione comparto legata alla mancata fornitura da parte della Società di gestione dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito.

Data variazione: 01/04/2015

Codice Fondo: SK6005 Codice ISIN: FR0007066360

Denominazione: Skandia Euro Guaranteed Fund 2016

In data 1° aprile 2015 , il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per la mancata fornitura, da parte della Società di gestione, dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito. Old Mutual Wealth procede alla sospensione del fondo in data 1° aprile 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 1° aprile 2015, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Lyxor International Asset Management

Tipo di variazione: Sospensione comparto legata alla mancata fornitura da parte della Società di gestione dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito.

Data variazione: 01/04/2015

Codice Fondo: SK6009 Codice ISIN: FR0010132662

Denominazione: Skandia Euro Guaranteed Fund 2020

In data 1° aprile 2015 , il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per la mancata fornitura, da parte della Società di gestione, dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito. Old Mutual Wealth procede alla sospensione del fondo in data 1° aprile 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 1° aprile 2015, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Lyxor International Asset Management

Tipo di variazione: Sospensione comparto legata alla mancata fornitura da parte della Società di gestione dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito.

Data variazione: 01/04/2015

Codice Fondo: SK6010 Codice ISIN: FR0010252197

Denominazione: Skandia Euro Guaranteed Fund 2021

In data 1° aprile 2015 , il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per la mancata fornitura, da parte della Società di gestione, dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito. Old Mutual Wealth procede alla sospensione del fondo in data 1° aprile 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 1° aprile 2015, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Lyxor International Asset Management

Tipo di variazione: Sospensione comparto legata alla mancata fornitura da parte della Società di gestione dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito.

Data variazione: 01/04/2015

Codice Fondo: SK6011 Codice ISIN: FR0010380832

Denominazione: Skandia Euro Guaranteed Fund 2022

In data 1° aprile 2015 , il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per la mancata fornitura, da parte della Società di gestione, dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito. Old Mutual Wealth procede alla sospensione del fondo in data 1° aprile 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 1° aprile 2015, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Lyxor International Asset Management

Tipo di variazione: Sospensione comparto legata alla mancata fornitura da parte della Società di gestione dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito.

Data variazione: 01/04/2015

Codice Fondo: Sk6012 Codice ISIN: FR0010518191

Denominazione: Skandia Euro Guaranteed Fund 2023

In data 1° aprile 2015 , il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per la mancata fornitura, da parte della Società di gestione, dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito. Old Mutual Wealth procede alla sospensione del fondo in data 1° aprile 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 1° aprile 2015, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Lyxor International Asset Management

Tipo di variazione: Sospensione comparto legata alla mancata fornitura da parte della Società di gestione dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito.

Data variazione: 01/04/2015

Codice Fondo: SK6013 Codice ISIN: FR0010672139

Denominazione: Skandia Euro Guaranteed Fund 2024

In data 1° aprile 2015 , il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per la mancata fornitura, da parte della Società di gestione, dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito. Old Mutual Wealth procede alla sospensione del fondo in data 1° aprile 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 1° aprile 2015, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Lyxor International Asset Management

Tipo di variazione: Sospensione comparto legata alla mancata fornitura da parte della Società di gestione dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito.

Data variazione: 01/04/2015

Codice Fondo: SK6014 **Codice ISIN:** FR0010809152

Denominazione: SEG Fund 2025

In data 1° aprile 2015 , il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per la mancata fornitura, da parte della Società di gestione, dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito. Old Mutual Wealth procede alla sospensione del fondo in data 1° aprile 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 1° aprile 2015, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Lyxor International Asset Management

Tipo di variazione: Sospensione comparto legata alla mancata fornitura da parte della Società di gestione dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito.

Data variazione: 01/04/2015

Codice Fondo: SK6015 **Codice ISIN:** FR0010943027

Denominazione: SEG Fund 2026

In data 1° aprile 2015 , il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per la mancata fornitura, da parte della Società di gestione, dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito. Old Mutual Wealth procede alla sospensione del fondo in data 1° aprile 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 1° aprile 2015, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Parvest

Tipo di variazione: Il Fondo viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Data variazione: 27/03/2015

Codice Fondo: PR6001 **Codice ISIN:** LU0154361405

Denominazione: Parvest STEP 90 Euro C C

In data 27 marzo 2015 il Il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili, per la mancata fornitura, da parte della Società di gestione, dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito.

Parvest

Tipo di variazione: Il Fondo viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Data variazione: 27/03/2015

Codice Fondo: PR6002 **Codice ISIN:** LU0456548261

Denominazione: Parvest STEP 80 World Emerging C C

In data 27 marzo 2015 il Il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili, per la mancata fornitura, da parte della Società di gestione, dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito.

CCR Asset Management

Tipo di variazione: Il Fondo viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Data variazione: 20/03/2015

Codice Fondo: CC1001 **Codice ISIN:** FR0007000427

Denominazione: CCR Arbitrage Volatilité 150 R

In data 20 marzo 2015, il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di liquidazione

CCR Asset Management

Tipo di variazione: Il Fondo viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Data variazione: 16/03/2015

Codice Fondo: CC1002 **Codice ISIN:** FR0010191171

Denominazione: CCR Active Alpha R

In data 20 marzo 2015, il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di liquidazione

Jpmorgan investment funds

Tipo di variazione: Fusione per incorporazione decisa dalla Sicav

Data variazione: 28/04/2015

Codice Fondo: JP1002 **Codice ISIN:** LU0273792142

Denominazione: JPM HighBrdg Stat.Mkt Ntl A acc perf €

Il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di fusione per incorporazione

WELLS FARGO (LUX) WORLDWIDE FUND

Tipo di variazione: Modifica Società di Gestione

Data variazione: 29/01/2015

Codice Fondo: WE2001 **Codice ISIN:** LU0791592040

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

Dal 29 gennaio 2015 RBS (Luxembourg) S.A. è la nuova Società di gestione con sede legale 33, rue de Gasperich - L-5826 Hesperange - Luxembourg.

WELLS FARGO (LUX) WORLDWIDE FUND

Tipo di variazione: Modifica Società di Gestione

Data variazione: 29/01/2015

Codice Fondo: WE2002 **Codice ISIN:** LU0791590937

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

Dal 29 gennaio 2015 RBS (Luxembourg) S.A. è la nuova Società di gestione con sede legale 33, rue de Gasperich - L-5826 Hesperange - Luxembourg.

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.

Inq (L) sicav

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 01/02/2015

Codice Fondo: IL4015 Codice ISIN: LU0546914838

Denominazione: NN (L) US Fixed Income X Cap USD

Dal 1° febbraio 2015 la politica di investimento viene modificata come segue: il fondo investe prevalentemente in un portafoglio diversificato di obbligazioni statunitensi denominate in dollari americani. Investiamo in titoli di Stato e obbligazioni societarie di alta qualità (con un rating che va da AAA a BBB-). L'obiettivo è battere a lungo termine la performance del parametro di riferimento Barclays US Aggregate. Le decisioni d'investimento si basano sulla nostra opinione relativa all'andamento dei tassi di interesse, sulle nostre prospettive rispetto ai vari paesi e sulla nostra opinione riguardo alle obbligazioni societarie e i titoli garantiti da ipoteca (titoli il cui valore e i cui proventi derivano e sono garantiti - o "coperti" - da ipoteche).

CS Investment Funds 11

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav-Ridenominazione del comparto

Data variazione: 16/01/2015

Codice Fondo: CR2010 Codice ISIN: LU0187731806

Denominazione: CS (Lux) USA Value Equity IB USD

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 IB USD.

Oyster funds

Tipo di variazione: Modifica delle modalità di calcolo delle commissioni di performance

Data variazione: 16/01/2015

Codice Fondo: OY2002 Codice ISIN: LU0069164738

Denominazione: OYSTER Italian Opportunities EUR2

A decorrere dal 16 gennaio 2015 la classe di azioni relativa al comparto verserà una commissione di performance pari al 10% applicato alla sopra-performance annuale calcolata in base all'andamento del valore netto d'inventario per azione, prima della deduzione della commissione di performance, e del FTSE Italia All-Share Price Return (Ticker ITLMS, in EUR), nello stesso periodo.

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2007 **Codice ISIN: LU0113311731**

Denominazione: NN (L) Emerging Europe Equity X Cap EUR

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

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2010 **Codice ISIN: LU0121175821**

Denominazione: NN (L) Energy 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 NNIP Asset Management B.V. con sede 65 Schenkade, L'Aia 2595 AS, Paesi Bassi; ridenominazione del fondo in NN (L) Energy - X Cap USD.

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2042 **Codice ISIN: LU0205352882**

Denominazione: NN (L) European High Div X Cap EUR

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

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2044 **Codice ISIN: LU0262018533**

Denominazione: NN (L) European Equity 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 gestore delegato in NNIP Asset Management B.V. con sede 65 Schenkade, L'Aia 2595 AS, Paesi Bassi; ridenominazione del fondo in NN (L) European Equity Opportunities - X Cap EUR.

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2020 Codice ISIN: LU0121177280

Denominazione: NN (L) European Real Estt X Cap EUR

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

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2024 Codice ISIN: LU0121192677

Denominazione: NN (L) Food & Beverages 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 NNIP Asset Management B.V. con sede 65 Schenkkade, L'Aia 2595 AS, Paesi Bassi; ridenominazione del fondo in NN (L) Food & Beverages - X Cap USD.

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2025 Codice ISIN: LU0146259923

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

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

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2043 Codice ISIN: LU0250170304

Denominazione: NN (L) Global Equity 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 gestore delegato in NNIP Asset Management B.V. con sede 65 Schenkkade, L'Aia 2595 AS, Paesi Bassi; ridenominazione del fondo in NN (L) Global Equity Opportunities - X Cap EUR

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2026 Codice ISIN: LU0121204944

Denominazione: NN (L) Greater China Equity 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 UBS Global Asset Management (Hong Kong) Limited con sede 52/F Two International Finance Centre 8 Finance Street, Central, Hong Kong; ridenominazione del fondo in NN (L) Greater China Equity - X Cap USD.

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2004 Codice ISIN: LU0121174428

Denominazione: NN (L) Information Tech 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 NNIP Asset Management B.V. con sede 65 Schenkade, L'Aia 2595 AS, Paesi Bassi; ridenominazione del fondo in NN (L) Greater China Equity - X Cap USD.

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2033 Codice ISIN: LU0121174006

Denominazione: NN (L) Materials 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 NNIP Asset Management B.V. con sede 65 Schenkade, L'Aia 2595 AS, Paesi Bassi; ridenominazione del fondo in NN (L) Materials - X Cap USD.

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2036 Codice ISIN: LU0121202492

Denominazione: NN (L) Prestige & Luxe X Cap EUR

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

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2037 Codice ISIN: LU0121205750

Denominazione: NN (L) Telecom 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 NNIP Asset Management B.V. con sede 65 Schenkkade, L'Aia 2595 AS, Paesi Bassi; ridenominazione del fondo in NN (L) Telecom - X Cap USD.

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2046 Codice ISIN: LU0429746927

Denominazione: NN (L) US High Dividend X Cap EUR H i

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

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2039 Codice ISIN: LU0121207376

Denominazione: NN (L) Utilities 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 NNIP Asset Management B.V. con sede 65 Schenkkade, L'Aia 2595 AS, Paesi Bassi; ridenominazione del fondo in NN (L) Utilities - X Cap USD.

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL4014 Codice ISIN: LU0546914242

Denominazione: NN (L) Asian Debt HC 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 NN Investment Partners (Singapore) Ltd con sede MBFC Tower 2 # 31-01, 10 Marina Boulevard 018983 Singapore; ridenominazione del fondo in NN (L) Asian Debt HC X Cap USD.

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL4015 Codice ISIN: LU0546914838

Denominazione: NN (L) US Fixed Income 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 NNIP Asset Management B.V. con sede 65 Schenkade, L'Aia 2595 AS, Paesi Bassi; ridenominazione del fondo in NN (L) US Fixed Income - X Cap USD.

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL4016 Codice ISIN: LU0546915215

Denominazione: NN (L) Em Mkt Dbt HC X Cap EUR H i

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

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL4017 Codice ISIN: LU0546918151

Denominazione: NN (L) Euro Fixed Income X Cap EUR

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

Schroder international selection fund

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 09/03/2015

Codice Fondo: SH4001 **Codice ISIN:** LU0106250508

Denominazione: Schroder ISF Asian Bd Abs Ret A Acc

Dal 9 marzo 2015 la politica di investimento viene modificata come segue: Il fondo mira a generare una crescita del capitale e reddito. "Rendimento assoluto" significa che il fondo punta a offrire un rendimento positivo su un periodo di 12 mesi in qualsiasi condizione di mercato, che tuttavia non può essere garantito, e il capitale dell'investitore è a rischio. Almeno due terzi del fondo (liquidità esclusa) saranno investiti in obbligazioni e valute. Le obbligazioni saranno emesse da governi, agenzie governative e società in Asia, Giappone escluso. Il fondo mira a sfruttare l'ampia gamma di opportunità di investimento in titoli a reddito fisso offerte dal mercato asiatico, allo scopo di generare rendimenti assoluti.

CS Investment Funds 13

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav-Ridenominazione del comparto

Data variazione: 17/02/2015

Codice Fondo: CR2011 **Codice ISIN:** LU0230918954

Denominazione: CSF (Lux) Commodity Index Plus USD I

In data 17 febbraio 2015 il Consiglio di amministrazione ha deciso modificare la denominazione della Sicav Credit Suisse Fund (Lux) in CS Investment Funds 13. Ridenominazione del Fondo in Credit Suisse Fund (Lux) Commodity Index Plus I USD

Deutsche Invest I

Tipo di variazione: Modifica gestore delegato

Data variazione: 16/03/2015

Codice Fondo: DW2001 **Codice ISIN:** LU0237014641

Denominazione: Deutsche Invest I New Resources LC

Dal 16 marzo 2015 nomina del nuovo gestore delegato: Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH.

Fidelity funds

Tipo di variazione: Modifica del gestore del fondo

Data variazione: 01/04/2015

Codice Fondo: FY2005 **Codice ISIN:** LU0055114457

Denominazione: Fidelity Indonesia A-USD

Dal 1° aprile 2015 Gillian Kwek assume la gestione del fondo Fidelity Indonesia A-USD

Pictet

Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo - modifica della politica di investimento

Data variazione: 28/04/2015

Codice Fondo: PC2007 **Codice ISIN:** LU0188501331

Denominazione: Pictet-Health R USD

Dal 28 aprile 2015, il comparto viene ridenominato Pictet Health-R USD. Di seguito la nuova politica di investimento: La politica d'investimento del presente comparto consiste nella ricerca di una crescita del capitale investendo principalmente in azioni o titoli analoghi di società attive nei settori legati alla sanità. Il Comparto può investire in ogni paese (compresi i paesi emergenti). Il Comparto deterrà un portafoglio diversificato che sarà composto, in linea di principio, da titoli di società quotate. Tali titoli potranno essere, in particolare, azioni ordinarie, privilegiate, obbligazioni

convertibili e, in misura minore, warrant su valori mobiliari e buoni di sottoscrizione. Inoltre, il Comparto potrà anche investire fino al 10% degli attivi netti, in OIC, nonché in altri comparti del Fondo, conformemente alle disposizioni dell'articolo 181 della Legge del 2010. Il comparto investirà non oltre il 10% dei suoi attivi in obbligazioni e altri titoli di credito (comprese obbligazioni convertibili e azioni privilegiate), strumenti del mercato monetario, strumenti derivati e/o prodotti strutturati che hanno come sottostante o che offrono un'esposizione alle obbligazioni o altri titoli di credito e di tasso. Allo stesso modo, gli investimenti in OIC, aventi come obiettivo principale quello di investire negli attivi di cui sopra, rientrano anch'essi nel quadro di detto limite del 10%. Il Comparto ha altresì la facoltà di investire in prodotti strutturati quali, in particolare, obbligazioni o altri valori mobiliari il cui rendimento sia, ad esempio, collegato all'andamento di un indice, di valori mobiliari o di un paniere di valori mobiliari ovvero di un organismo d'investimento collettivo. Il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli al fine di aumentare il suo capitale o i suoi ricavi o al fine di ridurre i costi o i rischi. Il Comparto potrà utilizzare tecniche e strumenti derivati nel quadro di una gestione efficace, nei limiti previsti dalle restrizioni all'investimento".

BNP PARIBAS L1

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 30/04/2015

Codice Fondo: FO4002 Codice ISIN: LU0011928255

Denominazione: BNPP L1 Bond World Plus C C

Dal 30 aprile 2015 la politica di investimento viene modificata come segue: Il comparto globale non vincolato a reddito fisso mira a generare rendimenti attraverso la gestione attiva di un portafoglio mediante strategie quali la selezione delle emissioni, gestione del credito e del tasso d'interesse e gestione valutaria. Al fine di conseguire tali obiettivi il comparto può investire in strumenti di debito che includono, tra gli altri, titoli di Stato nazionali, titoli ed effetti sovranazionali (definiti come titoli emessi da organizzazioni internazionali, attraverso i quali gli stati membri vanno oltre i confini nazionali), ivi compreso il debito dei paesi emergenti, obbligazioni societarie, ivi comprese obbligazioni societarie ad alto rendimento, strumenti di cambio, strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati su tali tipologie di attività, liquidità accessoria e fino al 10% delle attività in OICVM od OIC.

Parvest

Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo - modifica della politica di investimento

Data variazione: 30/04/2015

Codice Fondo: PR4009 Codice ISIN: LU0012182399

Denominazione: Parvest Bond USD Short Duration C C

Dal 30 aprile 2015 il comparto viene ridenominato Parvest Bond USD Short Duration C C la politica di investimento viene modificata come segue: Il comparto investe almeno 2/3 del proprio patrimonio in titoli di debito del Tesoro statunitense o notes, titoli di Stato sovrani, buoni e notes sovranazionali (definiti come titoli emessi da organizzazioni internazionali, tramite i quali gli stati membri superano i confini nazionali), titoli garantiti da ipoteca (di agenzia e non di agenzia), obbligazioni societarie (comprese obbligazioni societarie high yield), titoli garantiti da attivi e altri titoli di debito strutturato, strumenti del mercato monetario e depositi, nonché strumenti finanziari derivati su questo tipo di attivi.

Ubs (lux) equity fund

Tipo di variazione: Modifica della struttura delle commissioni del Fondo

Data variazione: 30/04/2015

Dal 30 aprile 2015 la struttura delle commissioni del Fondo, descritta nel capitolo "Costi a carico del Fondo" del prospetto informativo, è modificata come di seguito indicato: 1. Per l'amministrazione, la gestione del portafoglio e l'eventuale distribuzione del Fondo, nonché per tutti i compiti svolti dalla banca depositaria quali la custodia e la supervisione del patrimonio del Fondo, la gestione del traffico dei pagamenti, e le altre mansioni indicate nel capitolo "Banca depositaria e Agente principale di pagamento", la Società di gestione addebita al Fondo una commissione di gestione forfetaria massima sul valore patrimoniale netto della Società, come indicato di seguito. Tale commissione viene addebitata al patrimonio del Fondo pro rata temporis in occasione di ciascun calcolo del valore patrimoniale netto, e versata all'inizio di ciascun mese (commissione di gestione forfetaria massima). L'aliquota effettiva della commissione di gestione forfetaria massima è indicata di volta in volta nelle relazioni annuale e semestrale.

2. Di seguito sono elencate le commissioni e i costi accessori non inclusi nella commissione di gestione forfetaria massima, ma ugualmente a carico del patrimonio del Fondo:

a) tutti i costi accessori connessi alla gestione del patrimonio del Fondo e riguardanti, nello specifico, l'acquisto e la vendita degli investimenti (scarto denaro/lettera, le commissioni di intermediazione conformi al mercato, altre commissioni, imposte, ecc.). Di regola tali costi sono computati al momento dell'acquisto e della vendita degli investimenti. In deroga a quanto sopra, laddove i suddetti costi accessori connessi all'acquisto e alla vendita di investimenti insorgano nell'ambito dell'evasione delle domande di sottoscrizione e rimborso di quote, essi vengono coperti applicando il principio dello *Swinging Single Pricing*, come indicato nel capitolo "Valore patrimoniale netto, prezzo di emissione, rimborso e conversione";

b) oneri dovuti alle autorità di vigilanza per la costituzione, la modifica, la liquidazione e la fusione del Fondo, o altri eventuali esborsi a favore di tali autorità o delle borse in cui sono quotati i Comparti;

c) compenso della Società di revisione per la revisione annuale e per qualsiasi certificazione relativa a costituzioni, modifiche, liquidazione e fusioni effettuate nell'ambito del Fondo, e altri compensi dovuti alla Società di revisione per i servizi da essa forniti nell'ambito della gestione dei fondi, nei limiti consentiti dalla legge;

d) emolumenti percepiti dai consulenti legali e fiscali e dei notai in relazione a costituzioni, registrazioni nei paesi di distribuzione, modifiche, liquidazione e fusioni effettuate nell'ambito del Fondo, nonché per la cura generale degli interessi del Fondo e dei suoi investitori, salvo ove ciò sia esplicitamente vietato dalla legge;

e) costi connessi alla pubblicazione del valore patrimoniale netto del Fondo, unitamente ad ogni altro costo inerente all'elaborazione di comunicazioni agli investitori, inclusi quelli per le traduzioni;

f) costi relativi alla documentazione a carattere legale del Fondo (prospetti informativi, KIID, relazioni annuali e semestrali, e tutti gli altri documenti richiesti dalla legge nel paese di domiciliazione e in quelli di distribuzione);

g) costi connessi all'eventuale registrazione del Fondo presso un'autorità di vigilanza estera, e in particolare le commissioni applicate da tale autorità, i costi di traduzione, e le indennità versate ai rappresentanti o all'agente di pagamento esteri;

h) costi connessi all'esercizio dei diritti di voto o di credito da parte del Fondo, inclusi i compensi a consulenti esterni;

i) costi e compensi connessi alla proprietà intellettuale registrata a nome del Fondo o ai diritti di utilizzo del Fondo stesso;

j) tutti i costi connessi all'adozione di misure straordinarie da parte della Società di gestione, del gestore di portafoglio o della banca depositaria per tutelare gli interessi degli investitori;

k) nel caso di partecipazione ad azioni collettive nell'interesse degli investitori, la Società di gestione è autorizzata ad addebitare i relativi costi connessi a terzi (ad es. le spese legali e di deposito) al patrimonio del Fondo. Inoltre la Società di gestione può addebitare qualsiasi onere

amministrativo, purché sia documentabile e venga indicato e computato nell'ambito della pubblicazione del TER (Total Expense Ratio) del Fondo.

3. La Società di gestione può corrispondere retrocessioni a titolo di remunerazione per l'attività di distribuzione del Fondo.

Capital International Portfolios

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 13/04/2015

Codice Fondo: CI3001 Codice ISIN: LU0302646574

Denominazione: Capital Group EmMkts Ttl Opps(LUX)B

Dal 15 aprile 2015 la politica di investimento viene modificata come segue: Il fondo mira a ottenere la crescita e la protezione del capitale nel lungo periodo. Il fondo investe principalmente in un'ampia gamma di titoli azionari, ibridi e obbligazionari ammessi alla quotazione ufficiale presso una borsa valori o negoziati in altri mercati regolamentati, emessi da soggetti dei mercati emergenti; in paesi con rating creditizio Ba o inferiore o BB o inferiore; in paesi che fanno parte, o hanno fatto parte negli ultimi cinque anni, di un programma del Fondo monetario internazionale (IMF); o in paesi che hanno passività pendenti nei confronti dell'IMF.

Capital International Portfolios

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 13/04/2015

Codice Fondo: CI2003 Codice ISIN: LU0157028266

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

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

Dws investment s.a. (fondi dws di diritto lussemburghese)

Tipo di variazione: Modifica della società di gestione

Data variazione: 01/05/2015

Codice Fondo: DW2004 Codice ISIN: LU0146864797

Denominazione: DWS Russia

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."

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: IV4003 Codice ISIN: LU0102737144

Denominazione: Invesco Active Multi-Sector Crdt A

Dal 19 maggio 2015, l'obiettivo e la politica d'investimento di Active Multi-Sector Credit Fund saranno chiariti in modo da specificare che il Comparto non manterrà titoli di debito con un rating di credito inferiore a B- attribuito dall'agenzia di rating Standard and Poor's o un rating equivalente (o, nel caso di titoli di debito privi di rating, un rating ritenuto equivalente) e che non manterrà titoli di debito cartolarizzati, quali titoli garantiti da attività, con un rating inferiore a investment grade.

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 sottosectori 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: FY3005 Codice ISIN: LU0267387685

Denominazione: Fidelity Global MA Tact Mod A Acc €

Dal 1° maggio 2015 il comparto viene ridenominato Fidelity Funds - Global Multi Asset Tactical Moderate Fund A-Acc-EUR; dal 1° maggio l'obiettivo di investimento del comparto viene modificato come di seguito riportato: "Il comparto mira a ottenere un aumento moderato del capitale a lungo termine mediante investimenti in una serie di attività globali, fornendo esposizione a obbligazioni, titoli azionari, materie prime, immobili e liquidità. In condizioni di mercato normali, il comparto investirà non più del 65% del suo patrimonio totale in azioni".

Fidelity funds

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

Data variazione: 01/05/2015

Codice Fondo: FY3006 Codice ISIN: LU0365262384

Denominazione: Fidelity Global MA Tact Mod A Acc € Hgd

Dal 1° maggio 2015 il comparto viene ridenominato Fidelity Funds - Global Multi Asset Tactical Moderate Fund A-Acc-EUR; dal 1° maggio l'obiettivo di investimento del comparto viene modificato come di seguito riportato: "Il comparto mira a ottenere un aumento moderato del capitale a lungo termine mediante investimenti in una serie di attività globali, fornendo esposizione a obbligazioni, titoli azionari, materie prime, immobili e liquidità. In condizioni di mercato normali, il comparto investirà non più del 65% del suo patrimonio totale in azioni".

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.

Fidelity funds

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

Data variazione: 01/05/2015

Codice Fondo: FY3003 Codice ISIN: LU0393653166

Denominazione: Fidelity Global MA Tact Dfsv A Acc €

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: LO1001 Codice ISIN: LU0428700727

Denominazione: LO Funds - Alternative Beta (EUR) P A

Dal 31 maggio 2015, la politica d'investimento viene modificata per includere (i) gli indici della volatilità e creditizi tra le classi di attivi riconosciute e (ii) la menzione di un excess return swap non finanziato esposto alla performance di un paniere composto da varie classi di attivi tra cui tassi d'interesse, titoli di credito, valute, azioni e volatilità, come descritto in maggiore dettaglio nel prospetto informativo della Società.

Lombard Odier Funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 31/05/2015

Codice Fondo: LO1003 Codice ISIN: LU0428698210

Denominazione: LO Funds - Tactical Alpha (EUR) I A

Dal 31 maggio 2015, la politica d'investimento viene modificata per includere i tassi d'interesse tra le classi di attivi riconosciute e per indicare che il Comparto può essere investito interamente in Mercati emergenti. La politica d'investimento è altresì ampliata con riferimento all'obiettivo, alle strategie e alla costruzione del portafoglio del Comparto, nonché alla sua esposizione globale e all'effetto leva, per spiegare le circostanze del nuovo livello di effetto leva atteso (fissato al 2'000%)

Lombard Odier Funds

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

Data variazione: 31/05/2015

Codice Fondo: LO3003 Codice ISIN: LU0718509606

Denominazione: LO Funds - All Roads MltAst EUR PA

Dal 31 maggio 2015, il nome del Comparto viene modificato in "LOF – All Roads Multi-Asset". La politica d'investimento viene modificata per (i) chiarire che il Comparto può essere investito interamente in Mercati emergenti e (ii) includere la menzione di un total return swap, avente

quale sottostante il LOIM Commodity Index, che mira a rispecchiare la performance di diciotto materie prime appartenenti a quattro settori generali delle commodity, come descritto in maggiore dettaglio nel prospetto informativo della Società.

Lombard Odier Funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 31/05/2015

Codice Fondo: LO2003 Codice ISIN: LU0083363423

Denominazione: LO Funds - Technology (USD) P A

Dal 31 maggio 2015, La politica d'investimento viene modificata per (i) includere il riferimento ai Mercati emergenti e delle valute dei Mercati emergenti e (ii) indicare che fino al 10% del Comparto può essere investito in Azioni A cinesi, che sono azioni emesse da società con sede nella Cina continentale negoziate su borse valori regolamentate ma disponibili per l'acquisto solo mediante determinate piattaforme di negoziazione (quale lo Stock Connect), come descritto in maggiore dettaglio nel Prospetto Informativo della Società.

Fidelity funds

Tipo di variazione: Fusione per incorporazione decisa dalla Sicav

Data variazione: 20/07/2015

Codice Fondo: FY2011 Codice ISIN: LU0083291335

Denominazione: Fidelity European Aggressive A

Il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di fusione per incorporazione

Julius baer multibond

Tipo di variazione: Modifica denominazione Società di gestione

Data variazione: 07/05/2015

Codice Fondo: JB4002 Codice ISIN: LU0012197231

Denominazione: JB BF Global Convert Bond 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: JB4003 Codice ISIN: LU0012197074

Denominazione: JB BF Dollar Bond 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: JB4005 Codice ISIN: LU0081394404

Denominazione: JB BF Emerging (EUR)-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: JB4006 Codice ISIN: LU0081406000

Denominazione: JB BF Emerging (USD)-USD B

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

Julius baer multibond

Tipo di variazione: Modifica denominazione Società di gestione

Data variazione: 07/05/2015

Codice Fondo: JB4007 Codice ISIN: LU0100842615

Denominazione: JB BF Euro Government-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: 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: JB4012 Codice ISIN: LU0107852195

Denominazione: JB BF Local Emerging-USD B

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

Julius baer multibond

Tipo di variazione: Modifica denominazione Società di gestione

Data variazione: 07/05/2015

Codice Fondo: JB4014 Codice ISIN: LU0012197405

Denominazione: JB BF Swiss Franc-CHF 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: JB4017 **Codice ISIN: LU0189453128**

Denominazione: JB BF ABS-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 multicash

Tipo di variazione: Modifica denominazione Società di gestione

Data variazione: 07/05/2015

Codice Fondo: JB5001 **Codice ISIN: LU0032254707**

Denominazione: JB Multicash Money Market Dollar 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 multicash

Tipo di variazione: Modifica denominazione Società di gestione

Data variazione: 07/05/2015

Codice Fondo: JB5004 Codice ISIN: LU0032254533

Denominazione: JB Multicash Money Market Swiss Franc B

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

Julius Baer Multicooperation

Tipo di variazione: Modifica denominazione Società di gestione

Data variazione: 07/05/2015

Codice Fondo: JB2026 Codice ISIN: LU0984246958

Denominazione: JB Multicooperation Commodity 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 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 Multipartner

Tipo di variazione: Modifica denominazione Società di gestione

Data variazione: 07/05/2015

Codice Fondo: SA2003 Codice ISIN: LU0133061175

Denominazione: RobecoSAM Sustainable Water 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: JB2002 Codice ISIN: LU0122455214

Denominazione: JB EF Eastern Europe Focus-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 multistock

Tipo di variazione: Modifica denominazione Società di gestione

Data variazione: 07/05/2015

Codice Fondo: JB2003 Codice ISIN: LU0100915437

Denominazione: JB EF Euroland Value-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 multistock

Tipo di variazione: Modifica denominazione Società di gestione

Data variazione: 07/05/2015

Codice Fondo: JB2006 Codice ISIN: LU0026740844

Denominazione: JB EF Europe Focus-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 multistock

Tipo di variazione: Modifica denominazione Società di gestione

Data variazione: 07/05/2015

Codice Fondo: JB2007 Codice ISIN: LU0048167497

Denominazione: JB EF German Value-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 multistock

Tipo di variazione: Modifica denominazione Società di gestione

Data variazione: 07/05/2015

Codice Fondo: JB2009 Codice ISIN: LU0026742386

Denominazione: JB EF Global Equity Income-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 multistock

Tipo di variazione: Modifica denominazione Società di gestione

Data variazione: 07/05/2015

Codice Fondo: JB2011 Codice ISIN: LU0044849320

Denominazione: JB EF Japan Stock-JPY B

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

Julius baer multistock

Tipo di variazione: Modifica denominazione Società di gestione

Data variazione: 07/05/2015

Codice Fondo: JB2015 Codice ISIN: LU0091370840

Denominazione: JB EF Europe S&Mid Cap-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 multistock

Tipo di variazione: Modifica denominazione Società di gestione

Data variazione: 07/05/2015

Codice Fondo: JB2018 Codice ISIN: LU0038279179

Denominazione: JB EF Swiss S&Mid Cap-CHF B

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

Julius baer multistock

Tipo di variazione: Modifica denominazione Società di gestione

Data variazione: 07/05/2015

Codice Fondo: JB2020 Codice ISIN: LU0026741651

Denominazione: JB EF Swiss-CHF B

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

Julius baer multistock

Tipo di variazione: Modifica denominazione Società di gestione

Data variazione: 07/05/2015

Codice Fondo: JB2021 Codice ISIN: LU0026741222

Denominazione: JB EF US Leading-USD B

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

Julius baer multistock

Tipo di variazione: Modifica denominazione Società di gestione

Data variazione: 07/05/2015

Codice Fondo: JB2024 Codice ISIN: LU0363641738

Denominazione: JB EF Energy Transition-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 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.

Natixis Asset Management

Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto

Data variazione: 16/02/2015

Codice Fondo: NT3001 Codice ISIN: LU0935228261

Denominazione: Seeyond Multi Asset Consv Grw I/A EUR

Dal 16 febbraio 2015 il comparto viene denominato Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund.

Ubs (lux) equity fund

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 24/07/2015

Codice Fondo: UB2009 Codice ISIN: LU0106959298

Denominazione: UBS (Lux) EF Asian Consum (USD) P

Dal 24 luglio 2015 il comparto è autorizzato a investire, tramite l'Hong Kong-Shanghai Stock Connect ("Stock Connect"), in determinate azioni A cinesi autorizzate, avendovi accesso diretto. Stock Connect è un sistema di negoziazione e di compensazione sviluppato da Hong Kong Exchanges and Clearing Limited, da Shanghai Stock Exchange ("SSE") e da China Securities Depository and Clearing Corporation Limited per collegare i mercati azionari della Repubblica popolare cinese e di Hong Kong. Stock Connect comprende un Northbound Trading Link (per gli investitori in azioni A cinesi) che consente agli investitori di effettuare ordini di azioni ammesse quotate all'SSE via Order Routing all'SSE tramite i loro intermediari di borsa a Hong Kong e una società di servizi in titoli fondata da Stock Exchange of Hong Kong Limited.

Axa rosenberg equity alpha trust

Tipo di variazione: Modifica gestore delegato

Data variazione: 30/06/2015

Codice Fondo: RO2008 Codice ISIN: IE00B02YQR81

Denominazione: AXA Rosenberg US Equity Alpha B EUR Hdg

Dal 30 giugno 2015 nomina del nuovo gestore delegato da AXA Rosenberg IM Ltd a AXA Investment Managers UK Ltd.

Morgan stanley investment funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 06/07/2015

Codice Fondo: MS4019 Codice ISIN: LU0694238766

Denominazione: MS INVF Global Fixed Income Opps A

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

Morgan stanley investment funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Codice Fondo: MS4006 Codice ISIN: LU0073235904

Denominazione: MS INVF Short Maturity Euro Bd A

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

Morgan stanley investment funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Codice Fondo: MS4004 Codice ISIN: LU0073255761

Denominazione: MS INVF European Curr H/Y Bond A

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

Morgan stanley investment funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 06/07/2015

Codice Fondo: MS4013 Codice ISIN: LU0283960077

Denominazione: MS INVF Emerg Mkts Domestic Debt A

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

Morgan stanley investment funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 06/07/2015

Codice Fondo: MS4017 Codice ISIN: LU0603408039

Denominazione: MS INVF Emerging Markets Corp Debt A

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

Morgan stanley investment funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 06/07/2015

Codice Fondo: MS4003 Codice ISIN: LU0073234253

Denominazione: MS INVF Euro Strategic Bond A

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

Morgan stanley investment funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 06/07/2015

Codice Fondo: MS4015 Codice ISIN: LU0518379325

Denominazione: MS INVF Euro Strategic Bond AD

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

Invesco funds

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

Data variazione: 22/07/2015

Codice Fondo: IV1001 Codice ISIN: LU0166421692

Denominazione: Invesco Global Conservative A Acc

Dal 22 luglio 2015 il comparto viene ridenominato Invesco Funds - Invesco Global Conservative Fund A Acc; la politica di investimento viene modificata come di seguito riportato: Il Comparto mira a conseguire un rendimento totale positivo nell'arco di un ciclo di mercato con una correlazione medio-bassa con gli indici di mercato tradizionali, cercando al contempo di limitare i livelli di drawdown del proprio valore patrimoniale netto su periodi di 12 mesi consecutivi. Il Comparto intende conseguire il proprio obiettivo tramite un'allocazione flessibile ad azioni, obbligazioni, valute, materie prime (escluse quelle agricole), liquidità e suoi equivalenti, nonché strumenti del mercato monetario. Il Consulente per gli investimenti adeguerà costantemente l'asset allocation del Comparto, il quale a volte potrà assumere un posizionamento difensivo investendo fino al 100% del valore patrimoniale netto in liquidità e suoi equivalenti, titoli di debito a breve termine e altri strumenti del mercato monetario. Il Comparto potrà acquisire esposizione ad azioni, obbligazioni e valute direttamente oppure facendo ricorso a strumenti finanziari derivati. L'esposizione del Comparto alle materie prime sarà acquisita mediante investimenti in

materie prime negoziate in borsa, titoli negoziati in borsa, fondi negoziati in borsa e swap su indici di materie prime idonei.

Jpmorgan funds

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

Data variazione: 30/09/2015

Codice Fondo: FF2038 Codice ISIN: LU0210529144

Denominazione: JPM Eastern Europe Eq A (acc) EUR

Dal 30 settembre 2015 il comparto viene ridenominato JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund A (acc) eur; la politica di investimento viene modificata come di seguito riportato: Obiettivo di investimento Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società dei paesi emergenti europei, inclusa la Russia (i "Paesi emergenti europei"). Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un Paese emergente europeo.

Jpmorgan funds

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

Data variazione: 30/09/2015

Codice Fondo: FF2007 Codice ISIN: LU0051759099

Denominazione: JPM Eastern Europe Eq A (dist) EUR

Dal 30 settembre 2015 il comparto viene ridenominato JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund A (dist) eur; la politica di investimento viene modificata come di seguito riportato: Obiettivo di investimento Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società dei paesi emergenti europei, inclusa la Russia (i "Paesi emergenti europei"). Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un Paese emergente europeo.

Jpmorgan funds

Tipo di variazione: Modifica degli Oneri Amministrativi e di Esercizio

Data variazione: 01/07/2015

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

Gli Oneri Amministrativi e di Esercizio coprono:

- a. Una "Commissione di servizio" corrisposta alla Società di gestione per i servizi che quest'ultima fornisce al Fondo. La Commissione di servizio verrà rivista con cadenza annuale e non supererà lo 0,15% annuo.
- b. Le spese direttamente sostenute dal Fondo ("Costi Diretti") e le spese direttamente sostenute dalla Società di gestione per conto del Fondo ("Costi indiretti"):

i. I Costi Diretti comprendono, a titolo meramente esemplificativo, le commissioni dovute alla Banca Depositaria, gli onorari e le spese di revisione, la taxe d'abonnement lussemburghese, gli emolumenti degli Amministratori (non dovuti a quegli Amministratori che sono anche amministratori o dipendenti di JPMorgan Chase & Co.) e le ragionevoli spese vive sostenute da questi ultimi.

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

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

Jpmorgan investment funds

Tipo di variazione: Modifica degli Oneri Amministrativi e di Esercizio

Data variazione: 01/07/2015

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

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

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

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

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

i. i Costi Diretti comprendono, a titolo meramente esemplificativo, le commissioni dovute alla Banca Depositaria, gli onorari e le spese di revisione, la taxe d'abonnement lussemburghese, gli emolumenti degli Amministratori (non dovuti a quegli Amministratori che sono anche amministratori o dipendenti di JPMorgan Chase & Co.) e le ragionevoli spese vive sostenute da questi ultimi.

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

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

Schroder international selection fund

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 31/07/2015

Codice Fondo: SH2037 Codice ISIN: LU0319791538

Denominazione: Schroder ISF European Dividend Max A

Dal 31 luglio 2015 viene modificata la politica d'investimento del Comparto come di seguito riportato: Il fondo mira a generare reddito e crescita del capitale. Il fondo mira a realizzare un rendimento dell'8% annuo, tuttavia questo risultato non è garantito e può variare in base alle condizioni di mercato. Almeno due terzi del fondo (liquidità esclusa) saranno investiti in azioni di società europee selezionate per il loro elevato reddito da dividendi, per il potenziale di crescita e per la capacità di generare reddito a lungo termine. Almeno il 75% del fondo sarà investito in azioni di società costituite nello Spazio Economico Europeo, senza alcun orientamento specifico in termini di settori o di dimensioni delle società. Il fondo genera il proprio reddito da due fonti: i dividendi e la liquidità ottenuta dalla vendita di parte della potenziale crescita di capitale sulle azioni detenute. Il fondo può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. Inoltre, gli strumenti derivati saranno utilizzati per realizzare l'obiettivo di investimento, ridurre il rischio o per gestire il fondo in modo più efficiente.

Schroder international selection fund

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 31/07/2015

Codice Fondo: SH2038 Codice ISIN: LU0562313402

Denominazione: Schroder ISF Frontier Markets Eq A

Dal 31 luglio 2015 viene modificata la politica d'investimento del Comparto come di seguito riportato: Il fondo mira a generare reddito e crescita del capitale. Il fondo mira a realizzare un

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

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."

Oddo Asset Management

Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto

Data variazione: 31/08/2015

Codice Fondo: OR4001 Codice ISIN: FR0007022330

Denominazione: Oddo Obligations Optimum CR-EUR

Dal 31 agosto 2015 il comparto viene denominato Oddo Obligations Optimum CI-EUR.

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 la Sicav ha deciso di introdurre una commissione di ingresso obbligatoria sul Fondo. Old Mutual Wealth italy provvede a sospendere il comparto in data 11 settembre 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Old Mutual Wealth italy provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Nordea

Tipo di variazione: Il Fondo viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Data variazione: 13/11/2015

Codice Fondo: ND4003 Codice ISIN: LU0634509953

Denominazione: Nordea-1 European Low CDS Gov Bd BP EUR

In data 13 novembre 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.

Schroder international selection fund

Tipo di variazione: Il Fondo viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Data variazione: 13/11/2015

Codice Fondo: SH4002 Codice ISIN: LU0106253197

Denominazione: Schroder ISF EMMA Dbt AbsRet A Acc

In data 13 novembre 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.

Invesco funds

Tipo di variazione: Il Fondo viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Data variazione: 13/11/2015

Codice Fondo: IV2015 Codice ISIN: LU0243955886

Denominazione: Invesco Asia Infrastructure A Acc

In data 13 novembre 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.

Ubs (lux) equity fund

Tipo di variazione: Fusione per incorporazione decisa dalla Sicav

Data variazione: 28/10/2015

Codice Fondo: UB2007 Codice ISIN: LU0085870607

Denominazione: UBS (Lux) EF Taiwan (USD) P

In data 3 ottobre 2015, il Comparto viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di fusione per incorporazione.

Schroder international selection fund

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 18/09/2015

Codice Fondo: SH2009 Codice ISIN: LU0106259558

Denominazione: Schroder ISF Asian Opp A Acc

Dal 18 settembre 2015 viene modificata la politica d'investimento del Comparto come di seguito riportato: Il fondo punta a generare crescita di capitale investendo in titoli correlati alle azioni di società asiatiche (Giappone escluso). Almeno due terzi degli attivi del fondo (liquidità esclusa)

saranno investiti in azioni di società asiatiche (Giappone escluso). Il fondo può investire direttamente in azioni B e H cinesi e fino a un massimo del 10% degli attivi in azioni A attraverso il Shanghai-Hong Kong Stock Connect. Il fondo non ha alcun orientamento specifico in termini di settori o di dimensioni delle società. Il fondo può investire in strumenti derivati per cercare di ridurre il rischio o per una gestione più efficiente. Il fondo può anche detenere liquidità.

Invesco funds

Tipo di variazione: Aggiornamento del Team di Gestione

Data variazione: 10/05/2015

Codice Fondo: IV3002 :

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

Invesco funds

Tipo di variazione: Aggiornamento del Team di Gestione

Data variazione: 31/07/2015

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

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

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

Eurizon capital sgr s.p.a

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 02/05/2014

Codice Fondo: IN3001 **Codice ISIN: IT0000380300**

Denominazione: Eurizon Bilanciato Euro Multimanager

Dal 02/05/2014 il fondo viene riconfigurato da "non armonizzato" ad "armonizzato"; in particolare, viene eliminata la possibilità di investire in fondi speculativi italiani o esteri.

Candriam Long Short Credit

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

Data variazione: 26/10/2015

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

Denominazione: Candriam Long Short Credit Classique

In data 26 ottobre 2015 la Sicav ha deciso di introdurre una commissione di ingresso obbligatoria sul Fondo per raggiungimento dei limiti di capacità. Old Mutual Wealth italy provvede a sospendere il comparto in data 26 ottobre 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Old Mutual Wealth italy provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Julius baer multibond

Tipo di variazione: Fusione per incorporazione decisa dalla Sicav

Data variazione: 26/11/2015

Codice Fondo: JB4005 **Codice ISIN: LU0081394404**

Denominazione: JB BF Emerging (EUR)-EUR B

In data 13 novembre 2015, il Comparto viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di fusione per incorporazione.

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 la Sicav ha deciso di sospendere il fondo per raggiungimento dei limiti di capacità. Old Mutual Wealth Italy provvede a sospendere il comparto in data 6 novembre 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Schroder international selection fund

Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto

Data variazione: 02/11/2015

Codice Fondo: SH4010 **Codice ISIN:** LU0107768052

Denominazione: Schroder ISF Wealth Preservat € A Acc

Dal 2 novembre 2015 il comparto viene denominato Schroder International Selection Fund – Wealth Preservation

Kairos International Sicav

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 16/11/2015

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

Denominazione: Kairos Intl Selection P EUR

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

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

Hsbc global investment fund

Tipo di variazione: Modifica gestore delegato

Data variazione: 27/11/2015

Codice Fondo: HS2001 **Codice ISIN:** LU0196696453

Denominazione: HSBC GIF Brazil Equity AC

Dal 27 novembre nomina del nuovo gestore delegato: HSBC Global Asset Management (UK) Limited 8 Canada Square London E14 5HQ United Kingdom

Hsbc global investment fund

Tipo di variazione: Modifica gestore delegato

Data variazione: 27/11/2015

Codice Fondo: HS2006 **Codice ISIN:** LU0254985343

Denominazione: HSBC GIF Latin American Equity M1C

Dal 27 novembre nomina del nuovo gestore delegato: HSBC Global Asset Management (UK) Limited 8 Canada Square London E14 5HQ United Kingdom

M&G Investment Funds

Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto

Data variazione: 06/11/2015

Codice Fondo: MG2003 Codice ISIN: GB00B23X9910

Denominazione: M&G UK Growth Euro A

Dal 6 novembre 2015 il comparto viene denominato M&G UK Growth Euro A

Morgan stanley investment funds

Tipo di variazione: Sospensione del comparto in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità.

Data variazione: 31/10/2012

Codice Fondo: MS2021 Codice ISIN: LU0119620416

Denominazione: MS INVF Global Brands A

In data 31 ottobre 2012, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità. Skandia Vita provvede a sospendere il fondo in data 26 ottobre 2012. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I. In data 26 ottobre 2015 la società ha deciso di riaprire il comparto a nuove sottoscrizioni.

Morgan stanley investment funds

Tipo di variazione: Riapertura alle sottoscrizioni comparto MS2021 LU0119620416 MS INVF Global Brands A

Data variazione: 26/10/2015

Codice Fondo: MS2021 Codice ISIN: LU0119620416

Denominazione: MS INVF Global Brands A

In data 26 ottobre 2015 la società ha deciso di riaprire il comparto, precedentemente bloccato per limiti di capacità, a nuove sottoscrizioni

NN (L)

Tipo di variazione: Modifica del gestore delegato del fondo

Data variazione: 12/11/2015

Codice Fondo: IL2026 Codice ISIN: LU0121204944

Denominazione: NN (L) Greater China Equity X Cap USD

Dal 12 novembre 2015 nomina del nuovo gestore delegato: NN Investment Partners (Singapore) Ltd

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.

Bantleon AG

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 16/11/2015

Codice Fondo: BA3003 **Codice ISIN:** LU0720423010

Denominazione: Bantleon Opportunities XL IT

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: BA3004 **Codice ISIN:** LU0999646184

Denominazione: Bantleon Opportunities World 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 e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.

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 e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto. 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.

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL SICAV

Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.

Data variazione: 26/11/2015

Codice Fondo: AI2003 Codice ISIN: LU0068578508

Denominazione: First Eagle Amundi International AU-C

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni , ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto. 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 AI3001 isin LU0565135745 First Eagle Amundi International AE-C, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Fidelity funds

Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.

Data variazione: 26/11/2015

Codice Fondo: FY2001 Codice ISIN: LU0048573561

Denominazione: Fidelity America A-USD

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni , ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto. 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 FA2005 isin LU0069450822 Fidelity America A-EUR, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Franklin templeton investment funds

Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.

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 e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto. 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.

Invesco funds

Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.

Data variazione: 26/11/2015

Codice Fondo: IV2025 Codice ISIN: LU0607513230

Denominazione: Invesco Global Equity Income A \$ Acc

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni , ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto. 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 IV2027 isin LU1075210465 Invesco Global Equity Income A EUR AD, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Fidelity funds

Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.

Data variazione: 26/11/2015

Codice Fondo: FY2027 Codice ISIN: LU0049112450

Denominazione: Fidelity Pacific A-USD

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni, ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto. 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 FA2006 isin LU0368678339 Fidelity Pacific A-Acc-EUR, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Fidelity funds

Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.

Data variazione: 26/11/2015

Codice Fondo: FY2003 Codice ISIN: LU0048575426

Denominazione: Fidelity Emerging Markets A-USD

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni, ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto. 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 FA2007 isin LU1048684796 Fidelity Emerging Markets A-Acc-EUR, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Franklin templeton investment funds

Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.

Data variazione: 26/11/2015

Codice Fondo: FT2008 Codice ISIN: LU0128525689

Denominazione: Templeton Global Balanced A Acc \$

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni, ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto. 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 FT3006 isin LU0195953822 Templeton Global Balanced A Acc €, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Aberdeen Global

Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.

Data variazione: 26/11/2015

Codice Fondo: AD2006 Codice ISIN: LU0231459107

Denominazione: Aberdeen Global Asian Smaller Cos A2

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni , ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto. 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 AD2012 isin LU0498180685 Aberdeen Global Asian Smaller Cos E1 EUR, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Fidelity funds

Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.

Data variazione: 26/11/2015

Codice Fondo: FY3008 Codice ISIN: LU0905233846

Denominazione: Fidelity Glb Mlt Asst Inc A ACC USD

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni , ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto. 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 FA3001 isin LU1116430247 Fidelity Glb Mlt Asst Inc A Acc EUR, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Franklin templeton investment funds

Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.

Data variazione: 26/11/2015

Codice Fondo: FT2001 Codice ISIN: LU0109391861

Denominazione: Franklin US Opportunities A Acc \$

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni , ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto. 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 FT2047 isin LU0260869739 Franklin US Opportunities A Acc €, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Invesco funds

Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.

Data variazione: 26/11/2015

Codice Fondo: IV3002 Codice ISIN: LU0367026217

Denominazione: Invesco Asia Balanced A Acc

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni , ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto. 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 IV3004 isin LU1075207321 Invesco Asia Balanced A EUR Inc, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

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.

Invesco funds

Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.

Data variazione: 26/11/2015

Codice Fondo: IV2012 Codice ISIN: LU0048816135

Denominazione: Invesco Greater China Equity A

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni, ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto. 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 IV2028 isin LU1075210119 Invesco Greater China Equity A EUR AD, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Pictet

Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.

Data variazione: 26/11/2015

Codice Fondo: PC4012 Codice ISIN: LU0128469839

Denominazione: Pictet-Global Emerging Debt R USD

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni, ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto. 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 PC4015 isin LU0852478915 Pictet-Global Emerging Debt I EUR, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Pictet

Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.

Data variazione: 26/11/2015

Codice Fondo: PC2007 Codice ISIN: LU0188501331

Denominazione: Pictet-Health R USD

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni, ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto. 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 PC2038 isin LU0255978859 Pictet-Health R EUR, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Franklin templeton investment funds

Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.

Data variazione: 26/11/2015

Codice Fondo: FT2028 Codice ISIN: LU0390136736

Denominazione: Templeton Frontier Markets A Acc \$

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni , ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto. 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 FT2048 isin LU0390137031 Templeton Frontier Markets A Acc €, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Pictet

Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.

Data variazione: 26/11/2015

Codice Fondo: PC2019 Codice ISIN: LU0256846568

Denominazione: Pictet-Security R USD

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni , ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto. 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 PC2039 isin LU0270905242 Pictet-Security R EUR, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Fidelity funds

Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.

Data variazione: 26/11/2015

Codice Fondo: FY2069 Codice ISIN: LU0772969993

Denominazione: Fidelity Global Dividend A-Acc-USD

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni , ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto. 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 FA2009 isin LU0731782826 Fidelity Global Dividend A-MG-Euro, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Jpmorgan funds

Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.

Data variazione: 26/11/2015

Codice Fondo: FF2015 Codice ISIN: LU0052474979

Denominazione: JPMorgan Pacific Equity A (dist) USD

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni , ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto. 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 FF2078 isin

LU0217390573 JPMorgan Pacific Equity A (acc) EUR, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Franklin templeton investment funds

Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.

Data variazione: 26/11/2015

Codice Fondo: FT2004 Codice ISIN: LU0109392836

Denominazione: Franklin Technology A Acc \$

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni , ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto. 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 FT2049 isin LU0260870158 Franklin Technology A Acc €, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Fidelity funds

Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.

Data variazione: 26/11/2015

Codice Fondo: FY2016 Codice ISIN: LU0048588080

Denominazione: Fidelity Nordic A-SEK

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni , ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto. 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 FA2010 isin LU0922334643 Fidelity Nordic A-ACC-EUR, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Jpmorgan funds

Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.

Data variazione: 26/11/2015

Codice Fondo: FF2001 Codice ISIN: LU0053685615

Denominazione: JPM Emerging Markets Eq A (dist) USD

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni , ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto. 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 FF2082 isin LU0217576759 JPM Emerging Markets Eq A (acc) EUR, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

AMUNDI FUNDS

Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.

Data variazione: 26/11/2015

Codice Fondo: AG4004 Codice ISIN: LU0119133931

Denominazione: Amundi Fds Bd Global SU-C

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni , ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto. 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 AG4023 isin LU0228160049 Amundi Fds Bd Global IE-D, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Aberdeen Global

Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.

Data variazione: 26/11/2015

Codice Fondo: AD2003 Codice ISIN: LU0011963245

Denominazione: Aberdeen Glb Asia Pac Eq A2

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni , ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto. 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.

Fidelity funds

Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.

Data variazione: 26/11/2015

Codice Fondo: FY2022 Codice ISIN: LU0048584097

Denominazione: Fidelity International A-USD

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni , ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto. 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 FA2011 isin LU0069451390 Fidelity International A-EUR, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Jpmorgan funds

Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.

Data variazione: 26/11/2015

Codice Fondo: FF2064 Codice ISIN: LU0292454872

Denominazione: JPM US Select Eq Plus A acc perf USD

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni , ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto. 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 FF2083 isin LU0281483569 JPM US Select Eq Plus A acc perf EUR, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Jpmorgan funds

Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.

Data variazione: 26/11/2015

Codice Fondo: FF2014 **Codice ISIN: LU0083573666**

Denominazione: JPM Emerging Middle East Eq A (dist) USD

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni , ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto. 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 FF2084 isin LU0401356422 JPM Emerging Middle East Eq A (acc) EUR, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Jpmorgan funds

Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.

Data variazione: 26/11/2015

Codice Fondo: FF2068 **Codice ISIN: LU0355584466**

Denominazione: JPM Africa Equity A (acc) perf USD

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni , ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto. 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 FF2085 isin LU0355584979 JPM Africa Equity A (acc) perf EUR, 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 |
|--------|--------------|--------|---------------------|---------------------------------|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|------------------------------------|-----------|-------------------|------------------|
| AA3001 | LU0123617002 | EUR | ADVANTAGE | Advantage Total Return B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| AC2001 | IT0004718794 | EUR | AcomeA SGR S.p.A. | AcomeA Globale A2 | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari globale | 0 | 1,00% | Medio Alto |
| AC3001 | IT0004718695 | EUR | AcomeA SGR S.p.A. | AcomeA Performance A2 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,112 | 0,70% | Medio Alto |
| AC3002 | IT0004718737 | EUR | AcomeA SGR S.p.A. | AcomeA Patrimonio Prudente A2 | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati-obbligazionari | 0,12 | 0,80% | Medio Alto |
| AC3003 | IT0004718752 | EUR | AcomeA SGR S.p.A. | AcomeA Patrimonio Dinamico A2 | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati | 0,09 | 0,90% | Medio Alto |
| AC3004 | IT0004718778 | EUR | AcomeA SGR S.p.A. | AcomeA Patrimonio Aggressivo A2 | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0 | 1,00% | Medio Alto |
| AC3005 | IT0004718711 | EUR | AcomeA SGR S.p.A. | AcomeA Fondo ETF Attivo A2 | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0 | 0,90% | Alto |

| Codice | ISIN | Valuta | Società di gestione | Denominazione del Fondo | Struttura | Stile di gestione | Scostamento dal benchmark | Macro Categoria | Categoria | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio |
|--------|--------------|--------|---------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| AC5001 | IT0004718612 | EUR | AcomeA SGR S.p.A. | AcomeA Liquidità A2 | A benchmark | Attivo | Rilevante | Liquidità | Liquidità area euro | 0,048 | 0,12% | Medio |
| AD2001 | LU0132412106 | USD | Aberdeen Global | Aberdeen Glb Em Mkt Eq A2 | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari specializzati | 0,7 | 1,75% | Alto |
| AD2002 | LU0011963831 | USD | Aberdeen Global | Aberdeen Global North American Eq A2 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| AD2003 | LU0011963245 | USD | Aberdeen Global | Aberdeen Glb Asia Pac Eq A2 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,7 | 1,75% | Alto |
| AD2006 | LU0231459107 | USD | Aberdeen Global | Aberdeen Global Asian Smaller Cos A2 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,7 | 1,75% | Alto |
| AD2012 | LU0498180685 | EUR | Aberdeen Global | Aberdeen Global Asian Smaller Cos E1 EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,7 | 1,75% | Alto |
| AD2015 | LU0498180339 | EUR | Aberdeen Global | Aberdeen Glb Asia Pac Eq E2 | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari Pacifico | 0,7 | 1,75% | Medio Alto |
| AE1001 | LU0515763737 | USD | Threadneedle (Lux) | Threadneedle(Lux) American Abs Alp AU | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| AE2004 | LU0061476155 | EUR | Threadneedle (Lux) | Threadneedle(Lux) Pan European Eqs AE | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| AE2009 | LU0515768298 | USD | Threadneedle (Lux) | Threadneedle(Lux) Enh Cmdty Port AU | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Specializzati | 0,7 | 1,75% | Alto |
| AE3003 | LU0061474705 | USD | Threadneedle (Lux) | Threadneedle(Lux) Global Asset Alloc AU | A benchmark | Attivo | Significativo | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| AE4005 | LU0096353940 | EUR | Threadneedle (Lux) | Threadneedle(Lux) Euro Active Bds AE | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,36 | 0,90% | Medio |
| AG1001 | LU0319687470 | USD | AMUNDI FUNDS | Amundi Fds Absolute Vol World Eqs SU-C | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,6 | 1,50% | Alto |
| AG1003 | LU0568619802 | EUR | AMUNDI FUNDS | Amundi Fds Gbl Mcr Forex SE-C | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,24 | 0,60% | Medio |
| AG2021 | LU0119086162 | USD | AMUNDI FUNDS | Amundi Fds Eq Asia ex Japan SU-C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,84 | 2,10% | Alto |
| AG2024 | LU0165623785 | USD | AMUNDI FUNDS | Amundi Fds Eq Greater China SU-C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,84 | 2,10% | Alto |
| AG2025 | LU0158081520 | USD | AMUNDI FUNDS | Amundi Fds Eq Thailand SU-C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,8 | 2,00% | Alto |
| AG2026 | LU0201575858 | USD | AMUNDI FUNDS | Amundi Fds Eq Latin America SU-C | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Specializzati | 0,84 | 2,10% | Alto |
| AG2027 | LU0319686159 | USD | AMUNDI FUNDS | Amundi Fds Eq Emg Focus SU-C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Specializzati | 0,84 | 2,10% | Alto |
| AG2029 | LU0347595372 | USD | AMUNDI FUNDS | Amundi Fds Eq Global Agriculture SU-C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,84 | 2,10% | Medio Alto |
| AG2034 | LU0568606577 | EUR | AMUNDI FUNDS | Amundi Fds Eq US Relative Value SHE-C | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Nord America | 0,84 | 2,10% | Alto |
| AG2036 | LU0347594300 | USD | AMUNDI FUNDS | Amundi Fds Eq Global Resources SU-C | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari specializzati | 0,84 | 2,10% | Alto |
| AG2037 | LU0568612039 | USD | AMUNDI FUNDS | Amundi Fds Eq Global Luxy & LStyle SU-C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,84 | 2,10% | Alto |
| AG2039 | LU0568607468 | EUR | AMUNDI FUNDS | Amundi Fds Eq Euroland Small-Cap SE-C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,84 | 2,10% | Alto |
| AG3001 | LU0272942433 | EUR | AMUNDI FUNDS | Amundi Fds Absolute Vol Euro Eqs SE-C | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| AG4004 | LU0119133931 | USD | AMUNDI FUNDS | Amundi Fds Bd Global SU-C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,4 | 1,00% | Medio Alto |
| AG4006 | LU0119100252 | EUR | AMUNDI FUNDS | Amundi Fds Bd Euro Corporate SE-C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,4 | 1,00% | Medio |
| AG4007 | LU0210817440 | EUR | AMUNDI FUNDS | Amundi Fds Gbl Mcr Bds&Ccs LowVol SE-C | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,24 | 0,60% | Medio Basso |
| AG4009 | LU0228157680 | EUR | AMUNDI FUNDS | Amundi Fds Absolute Vol Arbitrage SE-C | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,36 | 0,90% | Medio Basso |
| 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 |

| 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 |
|--------|--------------|--------|--|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| AG4012 | LU0568617855 | EUR | AMUNDI FUNDS | Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SHE-C | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,4 | 1,00% | Medio |
| 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 |
| 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 |
| AG4020 | LU0568617772 | USD | AMUNDI FUNDS | Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SU-C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,4 | 1,00% | Medio Alto |
| 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 |
| AG4023 | LU0228160049 | EUR | AMUNDI FUNDS | Amundi Fds Bd Global IE-D | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0 | 0,50% | Medio Alto |
| AG5004 | LU0568620560 | EUR | AMUNDI FUNDS | Amundi Fds Cash EUR AE-C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Liquidità | Liquidità area euro | 0,076 | 0,19% | Basso |
| AH1001 | IE00B3CLDG88 | EUR | Absolute Insight fund | Absolute Insight Emerg Mkt Debt Ap EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,49995 | 1,50% | Medio |
| AI2003 | LU0068578508 | USD | FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL SICAV | First Eagle Amundi International AU-C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,5 | 2,00% | Medio Alto |
| AI3001 | LU0565135745 | EUR | FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL SICAV | First Eagle Amundi International AE-C | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,5 | 2,00% | Medio Alto |
| AK1001 | LU0572586591 | EUR | Alken fund | Alken Absolute Return Europe A | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,9 | 2,25% | Medio Alto |
| AK2001 | LU0524465977 | EUR | Alken fund | Alken European Opportunities A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,9 | 2,25% | Alto |
| AL1001 | IT0000380763 | EUR | Aletti Gestielle SGR S.p.A. | Gestielle Absolute Return | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,48 | 1,20% | Medio Alto |
| AL2001 | IT0001064507 | EUR | Aletti Gestielle SGR S.p.A. | Gestielle Obiettivo America | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,8 | 2,00% | Medio Alto |
| AL2002 | IT0001221693 | EUR | Aletti Gestielle SGR S.p.A. | Gestielle Obiettivo Cina | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,8 | 2,00% | Medio Alto |
| AL4003 | IT0000388428 | EUR | Aletti Gestielle SGR S.p.A. | Gestielle MT Euro A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,36 | 0,90% | Medio |
| AN1001 | IT0000380581 | EUR | Anima s.g.r. | Anima Alto Potenziale Globale A | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,9 | 2,25% | Medio Alto |
| AN2001 | IT0000388444 | EUR | Anima s.g.r. | Anima Fondo Trading A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,9 | 2,25% | Medio Alto |
| AN2003 | IT0001415287 | EUR | Anima s.g.r. | Anima Europa A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,8 | 2,00% | Alto |
| AN2005 | IT0001415873 | EUR | Anima s.g.r. | Anima Emergenti A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,8 | 2,00% | Alto |
| AN3001 | IE00B07Q3W33 | EUR | Anima Prima | Anima Star High Potential Europe Silver | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,72 | 1,80% | Medio Alto |
| AN4003 | IT0001415899 | EUR | Anima s.g.r. | Anima Obbligazionario Euro A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,32 | 0,80% | Medio |
| AN4004 | IT0004786395 | EUR | Anima s.g.r. | Anima Tricolore AD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,24 | 0,60% | Medio Alto |
| 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 |
| AS1001 | LU0352949456 | EUR | Alessia Sicav | Alessia Absolute Return Macro Euro | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,7 | 1,75% | Medio |
| AS1002 | LU0599709929 | EUR | Alessia Sicav | Alessia Absolute Return Plus R | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,7 | 1,75% | Medio Alto |
| AT1001 | LU0386704927 | EUR | ATOMO | Atomo Sicav Global Flexible R Acc | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,55 | 2,00% | Medio Alto |
| AV2003 | LU0274937183 | EUR | Aviva Investors | Aviva Investors Emerging Europe Eq A EUR | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari specializzati | 0,68 | 1,70% | Alto |
| AV2005 | LU0274935054 | EUR | Aviva Investors | Aviva Investors European Equity Income A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| AV4002 | LU0274933604 | EUR | Aviva Investors | Aviva Investors Long Term Europ Bd A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,36 | 0,90% | Medio Alto |
| AV5001 | FR0010738229 | EUR | Aviva Investors Monétaire | Aviva Investors Monétaire E | A benchmark | Attivo | Contenuto | Liquidità | Liquidità area euro | 0 | 0,11% | Basso |
| AX1001 | IT0003162440 | EUR | Agora Investments SGR S.p.A. | Agoraflex R | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,864 | 2,16% | Medio Alto |
| AX5001 | IT0004170939 | EUR | Agora Investments SGR S.p.A. | Agora Cash | A benchmark | Attivo | Contenuto | Liquidità | Liquidità area euro | 0 | 0,00% | Basso |

| 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 |
|--------|--------------|--------|-------------------------------|---------------------------------------|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| 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 |
| AZ2005 | LU0414045822 | EUR | Allianz Global Investors Fund | Allianz European Eq Dividend AT EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| AZ4001 | LU0482909909 | EUR | Allianz Global Investors Fund | Allianz Euro High Yld Bd AT EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,44 | 1,10% | Medio Alto |
| AZ4002 | LU0448068782 | EUR | ACMBernstein | AB Global High Yield A2 EUR Hdg | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,55 | 1,55% | Medio Alto |
| AZ4004 | LU0095024591 | EUR | ACMBernstein | AB European Income A2 EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,44 | 1,10% | Medio |
| AZ4005 | LU0232525203 | EUR | ACMBernstein | AB American Income A2 | A benchmark | Attivo | Significativo | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,44 | 1,10% | Medio Alto |
| BA3001 | LU0337411200 | EUR | Bantleon AG | Bantleon Opportunities S PT | A benchmark | Attivo | Significativo | Bilanciato | Bilanciati-obbligazionari | 0,48 | 1,20% | Medio |
| BA3002 | LU0337414303 | EUR | Bantleon AG | Bantleon Opportunities L PT | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati | 0,76 | 1,90% | Medio Alto |
| BA3003 | LU0720423010 | EUR | Bantleon AG | Bantleon Opportunities XL IT | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati | 0 | 1,03% | Medio Alto |
| BA3004 | LU0999646184 | EUR | Bantleon AG | Bantleon Opportunities World PT | A benchmark | Attivo | Contenuto | Bilanciato | Bilanciati-obbligazionari | 0,76 | 1,90% | Medio Alto |
| BB4001 | LU0549543014 | EUR | BlueBay | BlueBay Invmt Grd Euro AggtBd R EUR | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali | 0,3 | 0,75% | Medio |
| BC2001 | LU0103754015 | USD | Vitruvius | Vitruvius US Equity B USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 1 | 2,50% | Alto |
| BE2002 | LU0389174128 | EUR | BESTINVER SICAV | Bestinver Iberian R | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari Europa | 0 | 1,75% | Alto |
| BI2001 | IT0000386026 | EUR | Anima s.g.r. | Anima Valore Globale A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,8 | 2,00% | Medio Alto |
| BI2002 | IT0003098149 | EUR | Anima s.g.r. | Anima Iniziativa Europa A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,8 | 2,00% | Alto |
| BI4001 | IT0001223095 | EUR | Anima s.g.r. | Anima Obbligazionario Corporate A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,44 | 1,10% | Medio |
| BI4002 | IT0001015921 | EUR | Anima s.g.r. | Anima Pianeta A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,48 | 1,20% | Medio Alto |
| BL3001 | LU0309192036 | EUR | BL Sicav | BL-Emerging Markets B | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,4 | 1,00% | Medio Alto |
| BN2000 | LU0787776565 | EUR | ACMBernstein | AB SICAV Select US Equity A EUR | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Nord America | 0,72 | 1,80% | Medio Alto |
| BN4003 | LU0496384859 | EUR | ACMBernstein | AB SICAV Euro High Yield AT EUR Inc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,48 | 1,20% | Medio Alto |
| BR1001 | LU0510654410 | EUR | Banor Sicav | BANOR SICAV Italy Long Short Equity R | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,8 | 2,00% | Alto |
| BR1002 | LU0634294812 | EUR | Banor Sicav | BANOR SICAV North America LS Eq R EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,88 | 2,20% | Medio Alto |
| CA2001 | FR0010149302 | EUR | Carmignac gestion | Carmignac Emergents A EUR acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| CA2002 | FR0010148981 | EUR | Carmignac gestion | Carmignac Investissement A EUR acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| CA2003 | LU0099161993 | EUR | Carmignac portfolio | Carmignac Pf Gde Europe A EUR acc | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| CA2005 | LU0164455502 | EUR | Carmignac portfolio | Carmignac Pf Commodities A EUR acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| CA2007 | FR0010149179 | EUR | Carmignac gestion | Carmignac Euro-Patrim A EUR acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| CA3001 | FR0010135103 | EUR | Carmignac gestion | Carmignac Patrimoine A EUR acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| CA3002 | LU0592698954 | EUR | Carmignac portfolio | Carmignac Pf EM Patrimoine A EUR acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |

| Codice | ISIN | Valuta | Società di gestione | Denominazione del Fondo | Struttura | Stile di gestione | Scostamento dal benchmark | Macro Categoria | Categoria | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio |
|--------|--------------|--------|----------------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| 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 |
| CF2001 | IE00B5LGG149 | EUR | CONTROLFIDA UCITS FUNDS p.l.c. | Controlfida Delta UCITS | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari globale | 0 | 1,00% | Medio Alto |
| CG2001 | IE00B6X8T619 | EUR | Comgest Growth PLC | Comgest Growth Europe R EUR Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,8 | 2,00% | Medio Alto |
| CG2002 | IE00B7M35V17 | EUR | Comgest Growth PLC | Comgest Growth GEM Promis Coms EUR R Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,8 | 2,00% | Alto |
| CG2003 | IE00B65D2871 | EUR | Comgest Growth PLC | Comgest Growth Emerging Mkts R EUR Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,8 | 2,00% | Alto |
| CI2001 | LU0157035980 | USD | Capital International Fund | Capital Group US Gr & Inc (LUX) B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| CI2002 | LU0342050274 | USD | Capital International Fund | Capital Group Global Gr & Inc (LUX) B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| CI2003 | LU0157028266 | EUR | Capital International Fund | Capital Group Eurp Gr & Inc (LUX) B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| 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 |
| CL1001 | IE00B28VTV28 | USD | Calamos Global Funds | Calamos Gbl Conv Opps A USD Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali | 0,66 | 1,65% | Medio Alto |
| CL2001 | IE00B28VTX42 | USD | Calamos Global Funds | Calamos Global Equity A USD Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari globale | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| CL2002 | IE00B28VTQ74 | USD | Calamos Global Funds | Calamos US Growth A USD Acc | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Alto |
| CO1001 | LU0334388005 | USD | CompAM FUND | CompAM Active Dollar Bond E | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,5 | 1,25% | Medio Alto |
| CO1002 | LU0620020189 | EUR | CompAM FUND | CompAM SB Eq M EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0 | 0,80% | Medio Alto |
| CO1003 | LU0620020775 | EUR | CompAM FUND | CompAM SB Flexible M EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0 | 0,70% | Medio Alto |
| CO3001 | LU0620021310 | EUR | CompAM FUND | CompAM SB Bond M EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Bilanciato | Bilanciati-obbligazionari | 0 | 0,50% | Medio |
| CO4001 | LU0334387965 | EUR | CompAM FUND | CompAM Active European Credit M | A benchmark | Attivo | Significativo | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0 | 0,95% | Medio Alto |
| CO4002 | LU0334387379 | EUR | CompAM FUND | CompAM Active Emerging Credit M | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0 | 0,80% | Medio Alto |
| CR2010 | LU0187731806 | USD | CS Investment Funds 11 | CS (Lux) USA Value Equity IB USD | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari Nord America | 0 | 0,90% | Alto |
| CR2011 | LU0230918954 | USD | CS Investment Funds 13 | CSF (Lux) Commodity Index Plus USD I | A benchmark | Passivo | - | Azionario | Azionari specializzati | 0 | 0,40% | Alto |
| DD1001 | FR0010234351 | EUR | Oddo Asset Management | Oddo Proactif Europe B | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0 | 0,80% | Medio Alto |
| DD2001 | FR0000989915 | EUR | Oddo Asset Management | Oddo Immobilier A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,72 | 1,80% | Alto |
| DD2002 | FR0010574434 | EUR | Oddo Asset Management | Oddo Génération CR-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,8 | 2,00% | Alto |
| DD2003 | FR0000974149 | EUR | Oddo Asset Management | Oddo Avenir Europe CR-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,8 | 2,00% | Alto |
| DE1001 | FR0010016477 | EUR | Candriam Index Arbitrage | Candriam Index Arbitrage Classique EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,24 | 0,60% | Medio Basso |
| DE1002 | FR0010760694 | EUR | Candriam Long Short Credit | Candriam Long Short Credit Classique | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,32 | 0,80% | Medio Basso |
| DE2008 | LU0108459040 | USD | Candriam Equities L | Candriam Eqs L Biotechnology C USD Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| DE4003 | LU0157930404 | EUR | Candriam Bonds | Candriam Bds Euro Government C EUR Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,24 | 0,60% | Medio |
| DE4005 | LU0157931550 | EUR | Candriam Bonds | Candriam Bonds World Government Plus C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,24 | 0,60% | Medio Alto |
| DE4010 | LU0170291933 | EUR | Candriam Bonds | Candriam Bds Global High Yield C Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,4 | 1,00% | Medio |

| 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 |
|--------|--------------|--------|---|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| DE4012 | LU0252128276 | EUR | Candriam | Candriam Bds Total Return C | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi breve termine | 0,4 | 1,00% | Medio |
| 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 |
| DI4001 | LU0479525494 | EUR | DIAMAN Sicav | DIAMAN SICAV Quant Bond I | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0 | 0,58% | Medio |
| DN1001 | LU0641745921 | EUR | Dnca Invest | DNCA Invest Miuri A EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,72 | 1,80% | Medio Alto |
| DP2001 | LU0419225080 | EUR | DB Platinum | DB Platinum CROCI Sectors I2C EUR | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari globale | 0 | 0,75% | Medio Alto |
| DP2002 | LU0708390165 | EUR | DWS Concept | DWS Concept Winton Global Equity LC | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,58 | 1,45% | Alto |
| DU1002 | IT0001355665 | EUR | Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr) | Anima Star Europa Alto Potenziale A | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,64 | 1,60% | Medio Alto |
| DU2001 | IT0001036257 | EUR | Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr) | Anima Geo Globale A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,94 | 2,35% | Medio Alto |
| DU2005 | IT0001095469 | EUR | Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr) | Anima Geo Europa A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,94 | 2,35% | Alto |
| DU2012 | IT0001477824 | EUR | Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr) | Anima Star Italia Alto Potenziale A | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,64 | 1,60% | Medio Alto |
| DU2016 | IT0000388162 | EUR | Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr) | Anima Geo Europa PMI A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,94 | 2,35% | Alto |
| DU4007 | IT0001352035 | EUR | Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr) | Anima Fix High Yield A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,68 | 1,70% | Medio Alto |
| DU5001 | IT0001036331 | EUR | Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr) | Anima Fix Euro A | A benchmark | Attivo | Rilevante | Liquidità | Liquidità area euro | 0,24 | 0,60% | Basso |
| DW1003 | LU0599946893 | EUR | DWS Concept sicav | DWS Concept Kaldemorgen LC | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,6 | 1,50% | Medio |
| DW2001 | LU0237014641 | EUR | Deutsche Invest I | Deutsche Invest I New Resources LC | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| DW2002 | LU0210301635 | EUR | Deutsche Invest I | Deutsche Invest I Global EM Equities LC | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| DW2004 | LU0146864797 | EUR | Dws investment s.a. (fondi dws di diritto lussemburghese) | DWS Russia | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,7 | 1,75% | Molto Alto |
| DW2006 | LU0273158872 | EUR | Deutsche Invest I | Deutsche Invest I Global Agribusiness LC | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| DW2007 | DE0008490962 | EUR | DWS Deutschland | DWS Deutschland | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,48 | 1,20% | Alto |
| DW2008 | LU0145644893 | EUR | Deutsche Invest I | Deutsche Invest I Top Euroland LC | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| 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 |
| 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 |
| DW2011 | LU0329760002 | EUR | Deutsche Invest I | Deutsche Invest I EM Top Div LC | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| 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 |
| EA2003 | IE0031523396 | EUR | Eaton Vance International (Ireland) Funds plc | Eaton Vance Intl(IRL) US Value A2 € | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Nord America | 0,66 | 1,65% | Medio Alto |
| EC2001 | LU0272828905 | EUR | East Capital (Lux) | East Capital (Lux) Russian A EUR | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari specializzati | 0,8 | 2,00% | Molto Alto |
| EH3001 | LU0431139764 | EUR | Ethenea | Ethna-AKTIV T | A benchmark | Attivo | Significativo | Bilanciato | Bilanciati | 0,6 | 1,50% | Medio |
| EH3002 | LU0455735596 | EUR | Ethenea | Ethna-DYNAMISCH T | A benchmark | Attivo | Contenuto | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,64 | 1,60% | Medio Alto |
| EM1002 | LU0284573911 | EUR | Euromobiliare International Fund | Euromobiliare IF - TR Flex 5 B | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0 | 1,15% | Medio Alto |

| Codice | ISIN | Valuta | Società di gestione | Denominazione del Fondo | Struttura | Stile di gestione | Scostamento dal benchmark | Macro Categoria | Categoria | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio |
|--------|--------------|--------|-----------------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| ER2001 | IT0000386489 | EUR | Ersel Asset Management SGR S.p.A. | Fondersel P.M.I. | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Italia | 0,7 | 1,75% | Alto |
| EU1002 | LU0497415702 | EUR | Eurizon EasyFund | Eurizon EasyFund Azioni Strat Flss R | A benchmark | Attivo | Contenuto | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,72 | 1,80% | Medio Alto |
| EU1003 | LU0735549858 | EUR | Eurizon Investment sicav | Eurizon EasyFund Flex Beta Total Ret Z | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0 | 0,40% | Medio Alto |
| EU4003 | LU0367640660 | EUR | Epsilon Fund | Epsilon Fund Euro Bond R | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,34 | 0,85% | Medio |
| 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 |
| 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 |
| FA2005 | LU0069450822 | EUR | Fidelity funds | Fidelity America A-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FA2006 | LU0368678339 | EUR | Fidelity funds | Fidelity Pacific A-Acc-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FA2007 | LU1048684796 | EUR | Fidelity funds | Fidelity Emerging Markets A-Acc-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FA2009 | LU0731782826 | EUR | Fidelity funds | Fidelity Global Dividend A-MG-Euro | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari globale | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| FA2010 | LU0922334643 | EUR | Fidelity funds | Fidelity Nordic A-ACC-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FA2011 | LU0069451390 | EUR | Fidelity funds | Fidelity International A-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| FA3001 | LU1116430247 | EUR | Fidelity funds | Fidelity Glb Mlt Asst Inc A Acc EUR | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati-obbligazionari | 0,5 | 1,25% | Medio Alto |
| FF2001 | LU0053685615 | USD | Jpmorgan funds | JPM Emerging Markets Eq A (dist) USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FF2004 | LU0053666078 | USD | Jpmorgan funds | JPM America Equity A (dist) USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FF2006 | LU0051755006 | USD | Jpmorgan funds | JPMorgan China A (dist) USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FF2007 | LU0051759099 | EUR | Jpmorgan funds | JPM Eastern Europe Eq A (dist) EUR | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FF2008 | LU0074838565 | USD | Jpmorgan funds | JPM Em Eurp Mid East&Afr Eq A (dist) USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FF2010 | LU0053685029 | EUR | Jpmorgan funds | JPM Europe Equity A (dist) EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FF2011 | LU0058908533 | USD | Jpmorgan funds | JPMorgan India A (dist) USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FF2012 | LU0053696224 | USD | Jpmorgan funds | JPMorgan Japan Equity A (dist) USD | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Pacifico | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FF2013 | LU0053687314 | USD | Jpmorgan funds | JPM Latin America Eq A (dist) USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FF2014 | LU0083573666 | USD | Jpmorgan funds | JPM Emerging Middle East Eq A (dist) USD | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FF2015 | LU0052474979 | USD | Jpmorgan funds | JPMorgan Pacific Equity A (dist) USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FF2017 | LU0082616367 | USD | Jpmorgan funds | JPM US Technology A (dist) USD | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FF2018 | LU0053671581 | USD | Jpmorgan funds | JPM US Small Cap Growth A (dist) USD | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FF2019 | LU0053687074 | EUR | Jpmorgan funds | JPM Europe Small Cap A (dist) EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FF2021 | LU0053697206 | USD | Jpmorgan funds | JPM US Smlr Coms A (dist) perf USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FF2023 | LU0104030142 | EUR | Jpmorgan funds | JPM Europe Technology A (dist) EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |

| Codice | ISIN | Valuta | Società di gestione | Denominazione del Fondo | Struttura | Stile di gestione | Scostamento dal benchmark | Macro Categoria | Categoria | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio |
|--------|--------------|--------|---------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| FF2024 | LU0111753843 | EUR | Jpmorgan funds | JPM Germany Equity A (dist) EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FF2028 | LU0107398538 | EUR | Jpmorgan funds | JPM Europe Strategic Growth A (dist) EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FF2029 | LU0107398884 | EUR | Jpmorgan funds | JPM Europe Strategic Value A (dist) EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FF2030 | LU0119062650 | EUR | Jpmorgan funds | JPM Europe Dynamic A (dist) EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FF2032 | LU0168341575 | EUR | Jpmorgan funds | JPM Global Focus A (dist) EUR | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari globale | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| FF2035 | LU0210526637 | USD | Jpmorgan funds | JPMorgan China A (acc) USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FF2038 | LU0210529144 | EUR | Jpmorgan funds | JPM Eastern Europe Eq A (acc) EUR | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FF2064 | LU0292454872 | USD | Jpmorgan funds | JPM US Select Eq Plus A acc perf USD | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| FF2068 | LU0355584466 | USD | Jpmorgan funds | JPM Africa Equity A (acc) perf USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FF2069 | LU0318934451 | USD | Jpmorgan funds | JPM Brazil Equity A (acc) USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FF2070 | LU0301637293 | EUR | Jpmorgan funds | JPMorgan Korea Equity A (acc) EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FF2077 | LU0289089384 | EUR | Jpmorgan funds | JPM Europe Equity Plus A acc perf EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FF2078 | LU0217390573 | EUR | Jpmorgan funds | JPMorgan Pacific Equity A (acc) EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FF2082 | LU0217576759 | EUR | Jpmorgan funds | JPM Emerging Markets Eq A (acc) EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FF2083 | LU0281483569 | EUR | Jpmorgan funds | JPM US Select Eq Plus A acc perf EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FF2084 | LU0401356422 | EUR | Jpmorgan funds | JPM Emerging Middle East Eq A (acc) EUR | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FF2085 | LU0355584979 | EUR | Jpmorgan funds | JPM Africa Equity A (acc) perf EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FF3002 | LU0117844026 | USD | Jpmorgan funds | JPMorgan Asia Pacific Inc A (dist)-USD | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| FF4002 | LU0072845869 | EUR | Jpmorgan funds | JPM Emerging Markets Debt A (inc) EUR H | A benchmark | Attivo | Significativo | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,46 | 1,15% | Medio Alto |
| FF4004 | LU0053692744 | GBP | Jpmorgan funds | JPM Sterling Bd A (dist)-GBP | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,36 | 0,90% | Alto |
| FF4005 | LU0091079839 | EUR | Jpmorgan funds | JPM Europe High Yield Bond A (inc) EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,3 | 0,75% | Medio Alto |
| FF4006 | LU0210533500 | EUR | Jpmorgan funds | JPM Global Convert EUR A (acc) EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari misti area euro | 0,5 | 1,25% | Medio Alto |
| FF4013 | LU0332400232 | EUR | Jpmorgan funds | JPM Em Mkts Local Ccy Debt A (acc) EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,4 | 1,00% | Alto |
| FF4016 | LU0210532957 | USD | Jpmorgan funds | JPM US Aggregate Bond A (acc) USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,36 | 0,90% | Medio Alto |
| FF4019 | LU0512127548 | USD | Jpmorgan funds | JPM Emerg Mkts Corp Bd A (acc) - USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,4 | 1,00% | Medio Alto |
| FF4020 | LU0621513406 | USD | Jpmorgan funds | JPM Global Corp Bd A (acc) USD Dur H | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,32 | 0,80% | Medio Alto |
| FF4023 | LU0890597635 | EUR | Jpmorgan funds | JPM Global Bond Opps A (acc) - EUR Hdg | A benchmark | Attivo | Significativo | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali | 0,4 | 1,00% | Medio Alto |
| FI2001 | FR0010321828 | EUR | Financiere de l'echiquier | Echiquier Major | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,9568 | 2,39% | Alto |
| FI2002 | FR0010321810 | EUR | Financiere de l'echiquier | Echiquier Agenor | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Europa | 0,9568 | 2,39% | Medio Alto |

| Codice | ISIN | Valuta | Società di gestione | Denominazione del Fondo | Struttura | Stile di gestione | Scostamento dal benchmark | Macro Categoria | Categoria | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio |
|--------|--------------|--------|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| FI2003 | FR0010321802 | EUR | Financiere de l'echiquier | Echiquier Agressor | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,9568 | 2,39% | Alto |
| FI2004 | FR0010859769 | EUR | Financiere de l'echiquier | Echiquier Global | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Globale | 0,9568 | 2,39% | Medio Alto |
| FI3002 | FR0010611293 | EUR | Financiere de l'echiquier | Echiquier Arty | A benchmark | Attivo | Contenuto | Bilanciato | Bilanciati | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| FN1001 | LU0507282696 | EUR | Finlabo Investments | Finlabo Inv Dynamic Equity R | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,5 | 2,00% | Medio Alto |
| FO2009 | LU0087047089 | EUR | BNP PARIBAS L1 | BNPP L1 Sustain Active Alloc C C | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati-obbligazionari | 0,6 | 1,50% | Medio |
| FO2010 | LU0043962355 | EUR | BNP PARIBAS L1 | BNPP L1 Equity Netherlands C C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FO4002 | LU0011928255 | EUR | BNP PARIBAS L1 | BNPP L1 Bond World Plus C C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,3 | 0,75% | Medio Alto |
| FT1001 | LU0170468960 | USD | Franklin templeton investment funds | Franklin US Total Return A Acc \$ | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,42 | 1,05% | Medio Alto |
| 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 |
| FT2001 | LU0109391861 | USD | Franklin templeton investment funds | Franklin US Opportunities A Acc \$ | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FT2002 | LU0109394709 | USD | Franklin templeton investment funds | Franklin Biotechnology Disc A Acc \$ | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Molto Alto |
| FT2004 | LU0109392836 | USD | Franklin templeton investment funds | Franklin Technology A Acc \$ | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FT2005 | LU0128525929 | USD | Franklin templeton investment funds | Templeton Global A Acc \$ | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari globale | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| FT2006 | LU0128520375 | EUR | Franklin templeton investment funds | Templeton Global Euro A Acc € | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari globale | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| FT2008 | LU0128525689 | USD | Franklin templeton investment funds | Templeton Global Balanced A Acc \$ | A benchmark | Attivo | Significativo | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,52 | 1,30% | Medio Alto |
| FT2009 | LU0128526141 | USD | Franklin templeton investment funds | Templeton Global Smaller Co A Acc \$ | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari globale | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| FT2012 | LU0098860363 | USD | Franklin templeton investment funds | Franklin US Equity A Acc \$ | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| FT2014 | LU0070302665 | USD | Franklin templeton investment funds | Franklin Mutual Beacon A Acc \$ | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| FT2015 | LU0128522744 | USD | Franklin templeton investment funds | Templeton Emerging Markets A Acc \$ | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,84 | 2,10% | Alto |
| FT2019 | LU0078277505 | EUR | Franklin templeton investment funds | Templeton Eastern Europe A Acc € | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari specializzati | 0,84 | 2,10% | Alto |
| FT2020 | LU0128526570 | USD | Franklin templeton investment funds | Templeton Latin America A Acc \$ | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,76 | 1,90% | Alto |
| FT2021 | LU0052750758 | USD | Franklin templeton investment funds | Templeton China A Acc \$ | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,84 | 2,10% | Alto |
| FT2022 | LU0078275988 | USD | Franklin templeton investment funds | Templeton Thailand A Acc \$ | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,84 | 2,10% | Alto |
| FT2023 | LU0057567074 | USD | Franklin templeton investment funds | Templeton Korea A Acc \$ | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,84 | 2,10% | Alto |
| FT2028 | LU0390136736 | USD | Franklin templeton investment funds | Templeton Frontier Markets A Acc \$ | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Specializzati | 0,84 | 2,10% | Alto |
| FT2029 | LU0122612848 | EUR | Franklin templeton investment funds | Franklin European Growth A Acc € | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FT2032 | LU0140363002 | EUR | Franklin templeton investment funds | Franklin Mutual European A Acc € | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| FT2033 | LU0229940001 | EUR | Franklin templeton investment funds | Templeton Asian Growth A Acc € | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,74 | 1,85% | Alto |
| FT2040 | LU0231205187 | EUR | Franklin templeton investment funds | Franklin India A Acc € | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |

| Codice | ISIN | Valuta | Società di gestione | Denominazione del Fondo | Struttura | Stile di gestione | Scostamento dal benchmark | Macro Categoria | Categoria | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio |
|--------|--------------|--------|-------------------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| FT2042 | LU0390135415 | EUR | Franklin templeton investment funds | Templeton Asian Smaller Coms A Acc € | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,74 | 1,85% | Alto |
| FT2044 | LU0744128314 | EUR | Franklin templeton investment funds | Templeton Africa A Acc €-H1 | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari specializzati | 0,84 | 2,10% | Medio Alto |
| FT2046 | LU0352131121 | USD | Franklin templeton investment funds | Franklin US Focus A Acc \$ | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| FT2047 | LU0260869739 | EUR | Franklin templeton investment funds | Franklin US Opportunities A Acc € | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FT2048 | LU0390137031 | EUR | Franklin templeton investment funds | Templeton Frontier Markets A Acc € | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Specializzati | 0,84 | 2,10% | Alto |
| FT2049 | LU0260870158 | EUR | Franklin templeton investment funds | Franklin Technology A Acc € | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FT3001 | LU0211332563 | EUR | Franklin templeton investment funds | Templeton Global Income A Acc € | A benchmark | Attivo | Significativo | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,54 | 1,35% | Medio Alto |
| FT3002 | LU0608807516 | EUR | Franklin templeton investment funds | Templeton Emerging Mkts Bal A Acc € | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,72 | 1,80% | Medio Alto |
| FT3003 | LU0800341645 | EUR | Franklin templeton investment funds | Franklin Brazil Opportunities A Acc €-H1 | A benchmark | Attivo | Significativo | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| 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 |
| FT3006 | LU0195953822 | EUR | Franklin templeton investment funds | Templeton Global Balanced A Acc € | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,52 | 1,30% | Medio Alto |
| FT4003 | LU0098860793 | USD | Franklin templeton investment funds | Franklin Income A MDis \$ | A benchmark | Attivo | Significativo | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,54 | 1,35% | Medio Alto |
| FT4004 | LU0093669546 | EUR | Franklin templeton investment funds | Franklin Euro Government Bond A YDis € | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,14 | 0,70% | Medio |
| FT4006 | LU0109395268 | EUR | Franklin templeton investment funds | Franklin Euro High Yield A YDis € | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,48 | 1,20% | Medio Alto |
| FT4007 | LU0029872446 | USD | Franklin templeton investment funds | Franklin US Government A MDis \$ | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,38 | 0,95% | Medio Alto |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| FT4015 | LU0152981543 | EUR | Franklin templeton investment funds | Templeton Global Bond A MDis € | A benchmark | Attivo | Significativo | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,42 | 1,05% | Medio Alto |
| FT4016 | LU0152984307 | EUR | Franklin templeton investment funds | Templeton Emerging Mkts Bd A QDis € | A benchmark | Attivo | Significativo | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| FT4018 | LU0170473374 | EUR | Franklin templeton investment funds | Franklin European Tot Ret A Acc € | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari misti area euro | 0,42 | 1,05% | Medio |
| 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 |
| FT5001 | LU0128526901 | USD | Franklin templeton investment funds | Franklin USD Liquid Reserve A Acc \$ | A benchmark | Attivo | Contenuto | Liquidità | Liquidità altre valute | 0,08 | 0,40% | Medio Alto |
| FT5002 | LU0128517660 | EUR | Franklin templeton investment funds | Franklin Euro Liquid Reserve A Acc € | A benchmark | Attivo | Rilevante | Liquidità | Liquidità area euro | 0,08 | 0,40% | Basso |
| FY2001 | LU0048573561 | USD | Fidelity funds | Fidelity America A-USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| FY2002 | LU0114721508 | EUR | Fidelity funds | Fidelity GI Consmr Industries A-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| FY2003 | LU0048575426 | USD | Fidelity funds | Fidelity Emerging Markets A-USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FY2004 | LU0048580855 | USD | Fidelity funds | Fidelity Greater China A-USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |

| Codice | ISIN | Valuta | Società di gestione | Denominazione del Fondo | Struttura | Stile di gestione | Scostamento dal benchmark | Macro Categoria | Categoria | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio |
|--------|--------------|--------|---------------------|--------------------------------------|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|------------------------|-----------|-------------------|------------------|
| FY2005 | LU0055114457 | USD | Fidelity funds | Fidelity Indonesia A-USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FY2006 | LU0048587868 | USD | Fidelity funds | Fidelity Malaysia A-USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FY2007 | LU0075458603 | USD | Fidelity funds | Fidelity Taiwan A-USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FY2008 | LU0048621477 | USD | Fidelity funds | Fidelity Thailand A-USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FY2009 | LU0088814487 | EUR | Fidelity funds | Fidelity Euro Blue Chip A-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FY2010 | LU0069450319 | EUR | Fidelity funds | Fidelity Euro STOXX 50™ A-EUR | A benchmark | Passivo | - | Azionario | Azionari Europa | 0,24 | 0,60% | Alto |
| FY2012 | LU0048578792 | EUR | Fidelity funds | Fidelity European Growth A-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FY2013 | LU0119124278 | EUR | Fidelity funds | Fidelity European Larger Cos A-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FY2014 | LU0119124781 | EUR | Fidelity funds | Fidelity European Dynamic Grth A-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FY2015 | LU0061175625 | EUR | Fidelity funds | Fidelity European Sm Cos A-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FY2016 | LU0048588080 | SEK | Fidelity funds | Fidelity Nordic A-SEK | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FY2017 | LU0114722498 | EUR | Fidelity funds | Fidelity GI Financial Servs A-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| FY2018 | LU0114722902 | EUR | Fidelity funds | Fidelity Global Industrials A-EUR | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| FY2019 | LU0099574567 | EUR | Fidelity funds | Fidelity Global Technology A-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FY2020 | LU0048574536 | AUD | Fidelity funds | Fidelity Australia A-AUD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FY2021 | LU0157922724 | EUR | Fidelity funds | Fidelity Global Focus A-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| FY2022 | LU0048584097 | USD | Fidelity funds | Fidelity International A-USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| FY2023 | LU0069449576 | EUR | Fidelity funds | Fidelity World A-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| FY2024 | LU0048584766 | EUR | Fidelity funds | Fidelity Italy A-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Italia | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FY2025 | LU0048573645 | USD | Fidelity funds | Fidelity ASEAN A-USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FY2026 | LU0054237671 | USD | Fidelity funds | Fidelity Asian Special Sits A-USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FY2027 | LU0049112450 | USD | Fidelity funds | Fidelity Pacific A-USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| FY2029 | LU0048579410 | EUR | Fidelity funds | Fidelity France A-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FY2030 | LU0048580004 | EUR | Fidelity funds | Fidelity Germany A-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FY2031 | LU0048581077 | EUR | Fidelity funds | Fidelity Iberia A-EUR | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FY2032 | LU0048585144 | JPY | Fidelity funds | Fidelity Japan A-JPY | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FY2033 | LU0048587603 | JPY | Fidelity funds | Fidelity Japan Smaller Cos A-JPY | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FY2034 | LU0050427557 | USD | Fidelity funds | Fidelity Latin America A-USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FY2035 | LU0048588163 | USD | Fidelity funds | Fidelity Singapore A-USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |

| Codice | ISIN | Valuta | Società di gestione | Denominazione del Fondo | Struttura | Stile di gestione | Scostamento dal benchmark | Macro Categoria | Categoria | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio |
|--------|--------------|--------|---------------------|---|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| FY2036 | LU0054754816 | CHF | Fidelity funds | Fidelity Switzerland A-CHF | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| FY2037 | LU0048621717 | GBP | Fidelity funds | Fidelity United Kingdom A-GBP | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| FY2038 | LU0114720955 | EUR | Fidelity funds | Fidelity Global Health Care A-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FY2039 | LU0099575291 | EUR | Fidelity funds | Fidelity Global Telecomms A-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| FY2056 | LU0303816705 | EUR | Fidelity funds | Fidelity EMEA A-Acc-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FY2057 | LU0267387255 | EUR | Fidelity funds | Fidelity Global Opportunities A-Acc-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| FY2058 | LU0329678410 | EUR | Fidelity funds | Fidelity Emerging Asia A-Acc-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FY2059 | LU0417495479 | USD | Fidelity funds | Fidelity GI Real Asset Sec A-Acc-USD | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari globale | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| FY2060 | LU0069452877 | EUR | Fidelity funds | Fidelity South East Asia A-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FY2064 | LU0413543058 | EUR | Fidelity funds | Fidelity Japan Advantage A-Acc-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FY2067 | LU0594300096 | EUR | Fidelity funds | Fidelity China Consumer A-Acc-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| 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 |
| FY2069 | LU0772969993 | USD | Fidelity funds | Fidelity Global Dividend A-Acc-USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| FY2070 | LU0611489658 | EUR | Fidelity funds | Fidelity Japan Advantage A-Eur-Hdg | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari Pacifico | 0,6 | 1,50% | Alto |
| FY3001 | LU0052588471 | EUR | Fidelity funds | Fidelity Euro Balanced A-EUR | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,4 | 1,00% | Medio Alto |
| FY3003 | LU0393653166 | EUR | Fidelity funds | Fidelity Global MA Tact Dfsv A Acc € | A benchmark | Attivo | Contenuto | Bilanciato | Bilanciati-obbligazionari | 0,46 | 1,15% | Medio |
| FY3004 | LU0393653596 | EUR | Fidelity funds | Fidelity Global MA Tact Dfsv A Hgd € | A benchmark | Attivo | Significativo | Bilanciato | Bilanciati | 0,46 | 1,15% | Medio |
| FY3005 | LU0267387685 | EUR | Fidelity funds | Fidelity Global MA Tact Mod A Acc € | A benchmark | Attivo | Contenuto | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,5 | 1,25% | Medio Alto |
| FY3006 | LU0365262384 | EUR | Fidelity funds | Fidelity Global MA Tact Mod A Acc € Hgd | A benchmark | Attivo | Contenuto | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,5 | 1,25% | Medio Alto |
| FY3008 | LU0905233846 | USD | Fidelity funds | Fidelity Glb Mit Asst Inc A ACC USD | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati-obbligazionari | 0,5 | 1,25% | Medio Alto |
| FY4001 | LU0048579097 | EUR | Fidelity funds | Fidelity Euro Bond A-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,3 | 0,75% | Medio |
| FY4002 | LU0048582984 | USD | Fidelity funds | Fidelity International Bond A-USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,3 | 0,75% | Medio Alto |
| FY4003 | LU0048620586 | GBP | Fidelity funds | Fidelity Sterling Bond A-GBP | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,3 | 0,75% | Medio Alto |
| FY4005 | LU0048622798 | USD | Fidelity funds | Fidelity US Dollar Bond A-USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,3 | 0,75% | Alto |
| FY4006 | LU0110060430 | EUR | Fidelity funds | Fidelity European High Yld A-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,4 | 1,00% | Medio Alto |
| FY4011 | LU0238205289 | EUR | Fidelity funds | Fidelity Emerging Mkt Debt A-Acc-Euro | A benchmark | Attivo | Significativo | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,5 | 1,25% | Medio Alto |
| FY4014 | LU0718465395 | EUR | Fidelity funds | Fidelity GI High Grade Inc A-MDIST-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,3 | 0,75% | Medio Alto |
| FY4015 | LU0594301060 | EUR | Fidelity funds | Fidelity GI Strategic Bd A-EUR-Hdg | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,46 | 1,15% | Medio |
| FY4016 | LU0699195888 | EUR | Fidelity funds | Fidelity Em Mkts Infl Lnkd Bd A€ | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,32 | 0,80% | Medio Alto |

| Codice | ISIN | Valuta | Società di gestione | Denominazione del Fondo | Struttura | Stile di gestione | Scostamento dal benchmark | Macro Categoria | Categoria | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio |
|--------|--------------|--------|--------------------------------------|---|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|------------------------------------|-----------|-------------------|------------------|
| FY5002 | LU0064963852 | USD | Fidelity funds | Fidelity US Dollar Cash A-USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Liquidità | Liquidità altre valute | 0,16 | 0,40% | Medio Alto |
| FY5003 | LU0261953490 | EUR | Fidelity funds | Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Liquidità | Liquidità area euro | 0,16 | 0,40% | Basso |
| GA2001 | IE00B1W3X261 | EUR | GAM Star Fund p.l.c. | GAM Star China Equity C EUR Acc | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari specializzati | 0,82 | 2,05% | Alto |
| GA2002 | IE00B58LXM28 | EUR | GAM Star Fund p.l.c. | GAM Star Global Selector SA C II EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,88 | 2,20% | Medio Alto |
| GA2003 | LU0303757693 | EUR | Julius baer multistock | JB EF Infrastructure-EUR B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,64 | 1,60% | Alto |
| GA2004 | LU0329426950 | USD | Julius baer multistock | JB EF Health Innovation-USD B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,64 | 1,60% | Alto |
| GE4001 | LU0145483946 | EUR | Generali investments sicav | Generali IS Euro Corporate Bonds DX | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,44 | 1,10% | Medio |
| GE5001 | LU0145485214 | EUR | Generali investments sicav | Generali IS Euro Short Term Bonds DX | A benchmark | Attivo | Rilevante | Liquidità | Liquidità area euro | 0,03 | 0,30% | Medio Basso |
| GG1001 | IE00B3VHWQ03 | EUR | GLG INVESTMENTS VI PLC | Man GLG European Alpha Alt IN EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0 | 1,25% | Medio |
| GG2001 | IE00B5648R31 | EUR | GLG Investments PLC | Man GLG Japan CoreAlpha Eq D H EUR | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Pacifico | 0,6 | 1,50% | Alto |
| GS2005 | LU0040769829 | USD | Goldman sachs funds | GS Strategic Global Equity Base Inc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| GS2006 | LU0065003666 | JPY | Goldman sachs funds | GS Japan Portfolio Base Inc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,6 | 1,50% | Alto |
| GS2009 | LU0065004045 | USD | Goldman sachs funds | GS US CORE Equity Base Snap Inc | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Nord America | 0,5 | 1,25% | Medio Alto |
| GS2014 | LU0234580636 | USD | Goldman sachs funds | GS BRICs Portfolio Base Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,682 | 1,75% | Alto |
| GS2015 | LU0234681749 | EUR | Goldman sachs funds | GS Europe CORE Equity Base Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,5 | 1,25% | Alto |
| GS4005 | LU0254093452 | EUR | Goldman sachs funds | GS Strategic Abs Ret Bd II Base Acc € H | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,4 | 1,00% | Medio Alto |
| HE1001 | LU0200083342 | GBP | Henderson gartmore fund | Henderson Gartmore UK Abs Ret RE Acc | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,5 | 1,50% | Medio Alto |
| HE1002 | LU0264597617 | EUR | Henderson horizon fund | Henderson Horizon Pan Eurp Alpha A2 | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,48 | 1,20% | Medio Alto |
| HE1003 | GB00B62ZD611 | EUR | HENDERSON STRATEGIC INVESTMENT FUNDS | Henderson Credit Alpha EUR Y Hdg Gross | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0 | 1,00% | Medio Alto |
| HE2004 | LU0046217351 | EUR | Henderson horizon fund | Henderson Horizon Pan Eurp Smlr Coms A2 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,48 | 1,20% | Alto |
| 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 |
| 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 |
| HE2009 | LU0070992663 | USD | Henderson horizon fund | Henderson Horizon Global Tech A2 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,48 | 1,20% | Alto |
| HE2011 | LU0200080918 | EUR | Henderson gartmore fund | Henderson Gartmore Fd Latin Am RE Acc | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| 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 |
| HE2015 | LU0451950314 | EUR | Henderson horizon fund | Henderson Horizon Euro Corp Bond A2 Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,3 | 0,75% | Medio |
| HS2001 | LU0196696453 | USD | Hsbc global investment fund | HSBC GIF Brazil Equity AC | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari specializzati | 0,7 | 1,75% | Alto |
| HS2004 | LU0164881194 | USD | Hsbc global investment fund | HSBC GIF Indian Equity AC | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Molto Alto |
| HS2005 | LU0164908906 | USD | Hsbc global investment fund | HSBC GIF Singapore Equity AC | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| HS2006 | LU0254985343 | USD | Hsbc global investment fund | HSBC GIF Latin American Equity M1C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,4 | 1,00% | Alto |
| 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 |

| 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 |
|--------|--------------|--------|-------------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| HS2017 | LU0213961682 | EUR | Hsbc global investment fund | HSBC GIF Turkey Equity AC | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,7 | 1,75% | Molto Alto |
| 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 |
| 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 |
| HS4004 | LU0563707651 | USD | Hsbc global investment fund | HSBC GIF Gbl Em Mkts Invmt Grd Bd AC | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,44 | 1,10% | Medio Alto |
| 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 |
| HS4007 | LU0165129312 | EUR | Hsbc global investment fund | HSBC GIF Euro Bond AC | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,3 | 0,75% | Medio |
| HS4008 | LU0524291613 | USD | Hsbc global investment fund | HSBC GIF Global High Income Bond AC | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,5 | 1,25% | Medio Alto |
| 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 |
| 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 |
| HS4011 | FR0000972473 | EUR | HSBC | HSBC Euro Short Term Bond Fund AC (EUR) | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi breve termine | 0,28 | 0,70% | Medio Basso |
| HS4012 | LU0566116140 | USD | Hsbc global investment fund | HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd AC | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,5 | 1,25% | Medio Alto |
| IC2001 | LU0846948197 | EUR | Investec Global Strategy Fund | Investec GSF Global Franchise A EUR Acc | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari globale | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| IC2002 | LU0345780281 | USD | Investec Global Strategy Fund | Investec GSF Gbl Gold A Acc Grs USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Molto Alto |
| 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 |
| 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 |
| IC2005 | LU1043141719 | USD | Investec Global Strategy Fund | Investec GSF Global EnduranceEq A Acc \$ | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,6 | 1,50% | Alto |
| IC2006 | LU0345771702 | EUR | Investec Global Strategy Fund | Investec GSF Gbl Str Eq A Acc Grs EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,6 | 1,50% | Alto |
| 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 |
| IC4001 | LU0791647711 | EUR | Investec | Investec GSF Emerg Mkts LC DynDbt AE Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali | 0,6 | 1,50% | Alto |
| IL2004 | LU0121174428 | USD | NN (L) | NN (L) Information Tech X Cap USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,8 | 2,00% | Alto |
| IL2007 | LU0113311731 | EUR | NN (L) | NN (L) Emerging Europe Equity X Cap EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,8 | 2,00% | Alto |
| IL2010 | LU0121175821 | USD | NN (L) | NN (L) Energy X Cap USD | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari specializzati | 0,8 | 2,00% | Alto |
| IL2020 | LU0121177280 | EUR | NN (L) | NN (L) European Real Estt X Cap EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,8 | 2,00% | Alto |
| IL2024 | LU0121192677 | USD | NN (L) | NN (L) Food & Beverages X Cap USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,8 | 2,00% | Alto |
| IL2025 | LU0146259923 | EUR | NN (L) | NN (L) Global High Div X Cap EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,8 | 2,00% | Medio Alto |
| IL2026 | LU0121204944 | USD | NN (L) | NN (L) Greater China Equity X Cap USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,8 | 2,00% | Alto |
| IL2033 | LU0121174006 | USD | NN (L) | NN (L) Materials X Cap USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,8 | 2,00% | Alto |
| IL2036 | LU0121202492 | EUR | NN (L) | NN (L) Prestige & Luxe X Cap EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,8 | 2,00% | Alto |
| IL2037 | LU0121205750 | USD | NN (L) | NN (L) Telecom X Cap USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,8 | 2,00% | Medio Alto |

| Codice | ISIN | Valuta | Società di gestione | Denominazione del Fondo | Struttura | Stile di gestione | Scostamento dal benchmark | Macro Categoria | Categoria | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio |
|--------|--------------|--------|---------------------------|---|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| IL2039 | LU0121207376 | USD | NN (L) | NN (L) Utilities X Cap USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,8 | 2,00% | Medio Alto |
| IL2042 | LU0205352882 | EUR | NN (L) | NN (L) European High Div X Cap EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,8 | 2,00% | Medio Alto |
| IL2043 | LU0250170304 | EUR | NN (L) | NN (L) Global Equity Opps X Cap EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,8 | 2,00% | Medio Alto |
| IL2044 | LU0262018533 | EUR | NN (L) | NN (L) European Equity Opps X Cap EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,8 | 2,00% | Alto |
| IL2046 | LU0429746927 | EUR | NN (L) | NN (L) US High Dividend X Cap EUR H i | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,8 | 2,00% | Alto |
| IL4014 | LU0546914242 | USD | NN (L) | NN (L) Asian Debt HC X Cap USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| IL4015 | LU0546914838 | USD | NN (L) | NN (L) US Fixed Income X Cap USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,3 | 0,75% | Alto |
| IL4016 | LU0546915215 | EUR | NN (L) | NN (L) Em Mkt Dbt HC X Cap EUR H i | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| IL4017 | LU0546918151 | EUR | NN (L) | NN (L) Euro Fixed Income X Cap EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,3 | 0,75% | Medio |
| 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 |
| IM2005 | IT0001007274 | EUR | Eurizon capital sgr s.p.a | Eurizon Azioni Pmi America | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,76 | 1,90% | Alto |
| IM4004 | IT0001047437 | USD | Eurizon capital sgr s.p.a | Eurizon Breve Termine Dollaro | A benchmark | Attivo | Contenuto | Liquidità | Liquidità altre valute | 0,28 | 0,70% | Medio Alto |
| IM4011 | IT0001214201 | EUR | Eurizon capital sgr s.p.a | Eurizon Obbligazioni Emergenti | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,52 | 1,30% | Medio Alto |
| IM5001 | IT0001078093 | EUR | Eurizon capital sgr s.p.a | Eurizon Tesoreria Euro A | A benchmark | Attivo | Rilevante | Liquidità | Liquidità area euro | 0,24 | 0,60% | Basso |
| IN2011 | IT0001260618 | EUR | Eurizon capital sgr s.p.a | Eurizon Azioni Energia E Mat Prime | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari specializzati | 0,76 | 1,90% | Medio Alto |
| IN2019 | IT0001470183 | EUR | Eurizon capital sgr s.p.a | Eurizon Azioni Pmi Italia | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Italia | 0,76 | 1,90% | Alto |
| IN3001 | IT0000380300 | EUR | Eurizon capital sgr s.p.a | Eurizon Bilanciato Euro Multimanager | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati | 0,64 | 1,60% | Medio Alto |
| IN4006 | IT0001052742 | EUR | Eurizon capital sgr s.p.a | Eurizon Diversificato Etico | A benchmark | Attivo | Contenuto | Bilanciato | Bilanciati-obbligazionari | 0,4 | 1,00% | Medio |
| IN4007 | IT0000386646 | EUR | Eurizon capital sgr s.p.a | Eurizon Obbligazioni Euro Breve Term D | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi breve termine | 0,32 | 0,80% | Medio Basso |
| IS1001 | LU0612891514 | EUR | IGNIS Global Funds SICAV | Ignis Absolute Return Gov Bd A EUR Hdg | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,4 | 1,00% | Medio Alto |
| IV2006 | LU0028118809 | EUR | Invesco funds | Invesco Pan European Equity A Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| IV2007 | LU0028119013 | EUR | Invesco funds | Invesco Pan European Sm Cap Eq A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| IV2011 | LU0075112721 | USD | Invesco funds | Invesco Asia Opportunities Equity A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| IV2012 | LU0048816135 | USD | Invesco funds | Invesco Greater China Equity A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| IV2013 | LU0119750205 | EUR | Invesco funds | Invesco Pan Eurp Structured Eq A Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,52 | 1,30% | Alto |
| IV2019 | LU0149503202 | USD | Invesco funds | Invesco US Structured Equity A | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Nord America | 0,4 | 1,00% | Medio Alto |
| IV2022 | LU0607514717 | JPY | Invesco funds | Invesco Japanese Equity Advtg A JPY Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,56 | 1,40% | Alto |
| IV2024 | IE0030381945 | USD | Invesco Fund Series | Invesco Asian Equity Fund A Inc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,6 | 1,50% | Alto |
| IV2025 | LU0607513230 | USD | Invesco funds | Invesco Global Equity Income A \$ Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,56 | 1,40% | Medio Alto |

| Codice | ISIN | Valuta | Società di gestione | Denominazione del Fondo | Struttura | Stile di gestione | Scostamento dal benchmark | Macro Categoria | Categoria | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio |
|--------|--------------|--------|-------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| IV2026 | LU0794789890 | EUR | Invesco funds | Invesco US Equity A EUR Hdg Acc | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| IV2027 | LU1075210465 | EUR | Invesco funds | Invesco Global Equity Income A EUR AD | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari globale | 0,56 | 1,40% | Medio Alto |
| IV2028 | LU1075210119 | EUR | Invesco funds | Invesco Greater China Equity A EUR AD | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| IV2029 | LU0052864419 | USD | Invesco funds | Invesco Global Leisure A | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| IV3001 | LU0432616737 | EUR | Invesco funds | Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc | A benchmark | Attivo | Significativo | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,5 | 1,25% | Medio Alto |
| IV3002 | LU0367026217 | USD | Invesco funds | Invesco Asia Balanced A Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,5 | 1,25% | Medio Alto |
| IV3003 | LU0243957239 | EUR | Invesco funds | Invesco Pan European High Income A Acc | A benchmark | Attivo | Significativo | Bilanciato | Bilanciati | 0,5 | 1,25% | Medio Alto |
| IV3004 | LU1075207321 | EUR | Invesco funds | Invesco Asia Balanced A EUR Inc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,5 | 1,25% | Medio Alto |
| 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 |
| IV4003 | LU0102737144 | EUR | Invesco funds | Invesco Active Multi-Sector Crdt A | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,3 | 0,75% | Medio |
| IV4004 | LU0119747243 | EUR | Invesco funds | Invesco Euro Inflation-Linked Bond A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,3 | 0,75% | Medio Alto |
| 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 |
| 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 |
| IV4007 | LU0275062247 | USD | Invesco funds | Invesco Em Lcl Currencies Dbt A \$ Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,6 | 1,50% | Alto |
| IV5001 | LU0028121183 | USD | Invesco funds | Invesco USD Reserve A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Liquidità | Liquidità altre valute | 0,18 | 0,45% | Medio Alto |
| IV5002 | LU0102737730 | EUR | Invesco funds | Invesco Euro Reserve A Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Liquidità | Liquidità area euro | 0,14 | 0,35% | Basso |
| JA2001 | IE0009511647 | EUR | Janus capital funds plc | Janus Opportunistic Alpha A EUR Acc Hdg | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari Nord America | 0,5 | 1,25% | Alto |
| JA2002 | IE0009531827 | EUR | Janus capital funds plc | Janus US Twenty A EUR Acc Hedged | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Nord America | 0,5 | 1,25% | Alto |
| JA2003 | IE0009534169 | EUR | Janus capital funds plc | Janus US Venture A EUR Acc Hedged | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Alto |
| JA2004 | IE0001257090 | EUR | Janus capital funds plc | Perkins US Strategic Value A EUR Acc Hdg | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| JA2005 | IE0002122038 | EUR | Janus capital funds plc | Janus Global Life Sciences A EUR Acc H | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| JA2006 | IE0002167009 | EUR | Janus capital funds plc | Janus Gbl Technology A EUR Acc Hdg | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| JA2007 | IE0032746970 | EUR | Janus capital funds plc | INTECH US Core A EUR Acc Hedged | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Nord America | 0,4 | 1,00% | Medio Alto |
| JA2009 | IE0001256803 | USD | Janus capital funds plc | Perkins US Strategic Value A USD Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| JA3001 | IE0009514989 | EUR | Janus capital funds plc | Janus Balanced A EUR Acc Hedged | A benchmark | Attivo | Contenuto | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,4 | 1,00% | Medio Alto |
| JA4001 | IE0009516141 | EUR | Janus capital funds plc | Janus Flexible Income A EUR Acc Hedged | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,4 | 1,00% | Medio |
| JA4003 | IE0009533641 | EUR | Janus capital funds plc | Janus US Short-Term Bnd A EUR Acc Hedged | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine | 0,26 | 0,65% | Medio Basso |
| JA4004 | IE00B3ZM0R87 | EUR | Janus capital funds plc | Janus Gbl Invst Grd Bd A EUR Acc Hedged | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,4 | 1,00% | Medio Alto |
| JB1001 | LU0529497694 | EUR | Julius baer multistock | JB EF Absolute Ret Europe-EUR B | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,48 | 1,20% | Medio |
| JB2002 | LU0122455214 | EUR | Julius baer multistock | JB EF Eastern Europe Focus-EUR B | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari specializzati | 0,56 | 1,40% | Alto |

| Codice | ISIN | Valuta | Società di gestione | Denominazione del Fondo | Struttura | Stile di gestione | Scostamento dal benchmark | Macro Categoria | Categoria | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio |
|--------|--------------|--------|------------------------------|---|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| JB2003 | LU0100915437 | EUR | Julius baer multistock | JB EF Euroland Value-EUR B | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Europa | 0,48 | 1,20% | Alto |
| JB2006 | LU0026740844 | EUR | Julius baer multistock | JB EF Europe Focus-EUR B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,48 | 1,20% | Alto |
| JB2007 | LU0048167497 | EUR | Julius baer multistock | JB EF German Value-EUR B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,48 | 1,20% | Alto |
| JB2009 | LU0026742386 | EUR | Julius baer multistock | JB EF Global Equity Income-EUR B | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari globale | 0,48 | 1,20% | Medio Alto |
| JB2011 | LU0044849320 | JPY | Julius baer multistock | JB EF Japan Stock-JPY B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,48 | 1,20% | Alto |
| JB2015 | LU0091370840 | EUR | Julius baer multistock | JB EF Europe S&Mid Cap-EUR B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,64 | 1,60% | Alto |
| JB2018 | LU0038279179 | CHF | Julius baer multistock | JB EF Swiss S&Mid Cap-CHF B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,56 | 1,40% | Medio Alto |
| JB2020 | LU0026741651 | CHF | Julius baer multistock | JB EF Swiss-CHF B | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Europa | 0,4 | 1,00% | Medio Alto |
| JB2021 | LU0026741222 | USD | Julius baer multistock | JB EF US Leading-USD B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,48 | 1,20% | Medio Alto |
| JB2024 | LU0363641738 | EUR | Julius baer multistock | JB EF Energy Transition-EUR B | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari specializzati | 0,64 | 1,60% | Alto |
| JB2025 | LU0329429897 | EUR | Julius baer multistock | JB EF Luxury Brands-EUR B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,64 | 1,60% | Alto |
| JB2026 | LU0984246958 | EUR | Julius Baer Multicooperation | JB Multicooperation Commodity B EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0 | 1,30% | Alto |
| JB4002 | LU0012197231 | EUR | Julius baer multibond | JB BF Global Convert Bond EUR B | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali | 0,4 | 1,00% | Medio |
| JB4003 | LU0012197074 | USD | Julius baer multibond | JB BF Dollar Bond B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,32 | 0,80% | Alto |
| JB4006 | LU0081406000 | USD | Julius baer multibond | JB BF Emerging (USD)-USD B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,52 | 1,30% | Medio Alto |
| JB4007 | LU0100842615 | EUR | Julius baer multibond | JB BF Euro Government-EUR B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,28 | 0,70% | Medio |
| 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 |
| 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 |
| JB4012 | LU0107852195 | USD | Julius baer multibond | JB BF Local Emerging-USD B | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,56 | 1,40% | Medio Alto |
| JB4014 | LU0012197405 | CHF | Julius baer multibond | JB BF Swiss Franc-CHF B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,22 | 0,55% | Alto |
| 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 |
| JB4016 | LU0186678784 | EUR | Julius baer multibond | JB BF Absolute Return-EUR B | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,4 | 1,00% | Medio |
| JB4017 | LU0189453128 | EUR | Julius baer multibond | JB BF ABS-EUR B | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,22 | 0,55% | Medio Basso |
| JB4018 | LU0256048223 | EUR | Julius baer multibond | JB BF Absolute Ret Pl-EUR B | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,44 | 1,10% | Medio |
| JB5001 | LU0032254707 | USD | Julius baer multicash | JB Multicash Money Market Dollar B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Liquidità | Liquidità altre valute | 0,08 | 0,20% | Medio Alto |
| 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 |
| 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 |
| JB5004 | LU0032254533 | CHF | Julius baer multicash | JB Multicash Money Market Swiss Franc B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Liquidità | Liquidità altre valute | 0,06 | 0,15% | Alto |
| JP2004 | LU0070217475 | USD | Jpmorgan investment funds | JPM Global Select Equity A (acc)-USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| JP2005 | LU0088298020 | USD | Jpmorgan investment funds | JPM Global Select Eq Pls A acc perf USD | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari globale | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |

| Codice | ISIN | Valuta | Società di gestione | Denominazione del Fondo | Struttura | Stile di gestione | Scostamento dal benchmark | Macro Categoria | Categoria | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio |
|--------|--------------|--------|--------------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| JP2007 | LU0070214613 | JPY | Jpmorgan investment funds | JPM Japan Select Equity A (acc) JPY | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,6 | 1,50% | Alto |
| JP2009 | LU0070214290 | USD | Jpmorgan investment funds | JPM US Select Equity A (acc) USD | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| JP2011 | LU0095938881 | EUR | Jpmorgan investment funds | JPM Global Capital Apprec A (acc) EUR | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati | 0,5 | 1,25% | Medio Alto |
| JP2013 | LU0115528548 | USD | Jpmorgan investment funds | JPM Global Financials A (acc) USD | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| 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 |
| JP3001 | LU0070212591 | EUR | Jpmorgan investment funds | JPM Global Balanced A (acc) EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,58 | 1,45% | Medio Alto |
| JP4001 | LU0070211940 | EUR | Jpmorgan investment funds | JPM Global Cnsv Bal A (acc) EUR | A benchmark | Attivo | Significativo | Bilanciato | Bilanciati-obbligazionari | 0,5 | 1,25% | Medio Alto |
| JP4005 | LU0108415935 | EUR | Jpmorgan investment funds | JPM Global High Yield Bd A (acc) EUR H | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,34 | 0,85% | Medio Alto |
| 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 |
| 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 |
| JU2001 | LU0260085492 | EUR | Jupiter Global fund | Jupiter JGF European Gr L EUR Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| KA1005 | LU0553116418 | EUR | Kairos International Sicav | Kairos Intl Selection P EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| KA2001 | IT0003240444 | EUR | Kairos partners sgr s.p.a. | Kairos Selection P | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| KA4001 | LU0680824983 | EUR | Kairos International Sicav | Kairos Intl Bond Plus P EUR | A benchmark | Attivo | Significativo | Obbligazionario | Obbligazionari misti area euro | 0,24 | 0,60% | Medio |
| LA1001 | FR0010762187 | EUR | Laffitte Capital Management | Laffitte Risk Arbitrage UCITS A | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0 | 2,00% | Medio |
| LD2001 | IE00BX9C2459 | EUR | Lazard Global Active Funds PLC | Lazard Gbl Listed Infr Eq aCC Eur Hedged | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari specializzati | 0,74 | 1,85% | Alto |
| LE1003 | LU0543666712 | EUR | Lemanik sicav | Lemanik SICAV Flex Quant HR6 C Ret EUR B | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,6327 | 1,90% | Medio Alto |
| LE2004 | LU0054300461 | EUR | Lemanik sicav | Lemanik SICAV Asian Opp C Ret EUR | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Pacifico | 0,74 | 1,85% | Alto |
| LE2005 | LU0284993374 | EUR | Lemanik sicav | Lemanik SICAV High Grth C Ret EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Italia | 0,8 | 2,00% | Alto |
| LE3001 | LU0090850685 | EUR | Lemanik sicav | Lemanik SICAV Italy C Ret EUR A | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,68 | 1,70% | Alto |
| LE4001 | LU0840526478 | EUR | Lemanik sicav | Lemanik SICAV Selected Bd C Ret EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,6 | 1,50% | Medio |
| LF1001 | FR0010225052 | EUR | LFP | La Française Allocation R | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,8 | 2,00% | Medio Alto |
| LF4001 | FR0010996736 | EUR | LFP | La Française Protectaux R | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,4 | 1,00% | Medio Alto |
| LF4002 | FR0010225037 | EUR | LFP | La Française Obligations Emergentes R | A benchmark | Attivo | Significativo | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| LM2001 | IE00B19Z6G02 | EUR | Legg Mason Global Funds Plc | Legg Mason RY US Smlr Coms A EUR Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| LM2002 | IE00B19ZB094 | EUR | Legg Mason Global Funds Plc | Legg Mason CB US Agrsv Gr A EUR Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,52 | 1,30% | Medio Alto |
| LM4001 | IE00B23Z7J34 | EUR | Legg Mason Global Funds Plc | Legg Mason WA GMS A Acc Hg € | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,44 | 1,10% | Medio Alto |
| LM4002 | IE00B23Z8X43 | EUR | Legg Mason Global Funds Plc | Legg Mason BW Glb Fxd Inc A Acc Hg € AH | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,44 | 1,10% | Medio Alto |
| LN1001 | LU0462973347 | EUR | Dnca Invest | DNCA Invest Miura B EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,8 | 2,00% | Medio Alto |
| LN2001 | LU0309082369 | EUR | Dnca Invest | DNCA Invest Infrastructures (LIFE) A | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari specializzati | 0,8 | 2,00% | Alto |
| LN3001 | LU0284394664 | EUR | Dnca Invest | DNCA Invest Evolutif A | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,8 | 2,00% | Medio Alto |

| Codice | ISIN | Valuta | Società di gestione | Denominazione del Fondo | Struttura | Stile di gestione | Scostamento dal benchmark | Macro Categoria | Categoria | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio |
|--------|--------------|--------|-------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| LN3002 | LU0284394235 | EUR | Dnca Invest | DNCA Invest Eurose A EUR | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati-obbligazionari | 0,56 | 1,40% | Medio Alto |
| LO1001 | LU0428700727 | EUR | Lombard Odier Funds | LO Funds - Alternative Beta (EUR) P A | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,6 | 1,50% | Medio |
| LO1003 | LU0428698210 | EUR | Lombard Odier Funds | LO Funds - Tactical Alpha (EUR) I A | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0 | 1,00% | Medio |
| LO2003 | LU0083363423 | USD | Lombard Odier Funds | LO Funds - Technology (USD) P A | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari specializzati | 0,8 | 2,00% | Alto |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| LO2018 | LU0498927721 | EUR | Lombard Odier Funds | LO Funds - Alpha Japan (EUR) P A | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Pacifico | 0,6 | 1,50% | Alto |
| LO3003 | LU0718509606 | EUR | Lombard Odier Funds | LO Funds - All Roads MitAst EUR PA | A benchmark | Attivo | Significativo | Bilanciato | Bilanciati | 0,4 | 1,00% | Medio Alto |
| LO4004 | LU0095725387 | EUR | Lombard Odier Funds | LO Funds - Euro Resp.Corp.Fdmtl PA | A benchmark | Attivo | Significativo | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,36 | 0,90% | Medio |
| 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 |
| MC1001 | LU1001509212 | EUR | Melchior Selected Trust | Melchior European Enh Abs Ret I1 EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,8 | 2,00% | Medio Alto |
| ME1004 | IE00B3T5WH77 | EUR | BNY Mellon global funds | BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,6 | 1,50% | Medio |
| ME1005 | IE00B6SCCP88 | EUR | BNY Mellon global funds | BNY Mellon Absolute Return Bd Eur R Inc | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,4 | 1,00% | Medio Basso |
| ME2003 | IE0003782467 | EUR | BNY Mellon global funds | BNY Mellon Asian Equity A EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,8 | 2,00% | Alto |
| ME2004 | IE0004084889 | EUR | BNY Mellon global funds | BNY Mellon Global Opportunities A EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,8 | 2,00% | Medio Alto |
| ME2011 | IE00B3V93F27 | EUR | BNY Mellon global funds | BNY Mellon Gbl Eq Higher Inc EUR A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,8 | 2,00% | Medio Alto |
| ME2012 | IE00B29M2H10 | EUR | BNY Mellon global funds | BNY Mellon Lg-Trm Global Eq A EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,8 | 2,00% | Medio Alto |
| 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 |
| ME4001 | IE0003921727 | EUR | BNY Mellon global funds | BNY Mellon Global Bond A EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,4 | 1,00% | Medio Alto |
| ME4004 | IE0032722260 | EUR | BNY Mellon global funds | BNY Mellon Euroland Bond A EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,4 | 1,00% | Medio |
| ME4006 | IE00B3MXRR34 | EUR | BNY Mellon global funds | BNY Mellon Emerg Mkts Dbt H EUR Hdg Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| 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 |
| MF2001 | LU0406714989 | EUR | MFS Meridian Funds | MFS Meridian Latin Amer Eq A1 EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,68 | 1,70% | Alto |
| 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 |
| MF2003 | LU0125944966 | EUR | MFS Meridian Funds | MFS Meridian Europ Sm Cos A1 EUR Acc | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Europa | 0,52 | 1,30% | Medio Alto |
| MF2004 | LU0125951151 | EUR | MFS Meridian Funds | MFS Meridian Europ Value A1 EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,52 | 1,30% | Medio Alto |
| MF2007 | LU0219418919 | EUR | MFS Meridian Funds | MFS® Meridian Global Concentrated A1 EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,46 | 1,15% | Alto |
| MF4001 | LU0583240519 | EUR | MFS Meridian Funds | MFS Meridian Emerg Mkts Dbt AH1 EUR Acc | A benchmark | Attivo | Significativo | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,5 | 1,40% | Medio Alto |
| MF4002 | LU0219442547 | USD | MFS Meridian Funds | MFS Meridian US Gov Bond A1 USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,46 | 1,15% | Medio Alto |

| 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 |
|--------|--------------|--------|-----------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| MF4003 | LU0219442893 | USD | MFS Meridian Funds | MFS Meridian Limited Maturity A1 USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine | 0,34 | 0,85% | Medio Alto |
| MG1001 | GB00B56H1S45 | EUR | M&G Global Dividend Fund | M&G Dynamic Allocation A EUR Acc | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,7 | 1,75% | Medio Alto |
| MG2001 | GB0032139684 | EUR | M&G Investment Funds | M&G Recovery A EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| 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 |
| MG2003 | GB00B23X9910 | EUR | M&G Investment Funds | M&G UK Growth Euro A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| 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 |
| 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 |
| MG2006 | GB0030939119 | EUR | M&G Investment Funds | M&G Japan Smaller Companies A EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,6 | 1,50% | Alto |
| MG2008 | GB00B3FFXZ60 | EUR | M&G Investment Funds | M&G Global Emerging Markets A € | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,7 | 1,75% | Alto |
| MG2009 | GB00B39R4H73 | EUR | M&G Investment Funds | M&G Pan European Dividend EUR A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| MG4003 | GB00B3VQKJ62 | EUR | M&G Investment Funds | M&G European Infl Lnkd Corp Bd EUR A Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,4 | 1,00% | Medio |
| MH2001 | LU0566417696 | EUR | March International | March Intl Vini Catena A-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,8 | 2,00% | Medio Alto |
| MH3001 | LU0566417423 | EUR | March International | March Intl Torrenova Lux A-EUR | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati | 0,5 | 1,25% | Medio |
| ML1003 | LU0438336421 | EUR | BlackRock Strategic Fund | BSF Fixed Income Strategies D2 EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0 | 0,60% | Medio Basso |
| ML2002 | LU0011850392 | EUR | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF Emerging Europe A2 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,7 | 1,75% | Alto |
| ML2003 | LU0093502762 | EUR | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF Euro-Markets A2 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| ML2005 | LU0072462186 | EUR | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF European Value A2 Euro | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| ML2007 | LU0054578231 | USD | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF Global SmallCap A2 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| ML2008 | LU0006061252 | USD | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF Japan Small & MidCap Opps A2 USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,6 | 1,50% | Alto |
| ML2010 | LU0072461881 | USD | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF US Basic Value A2 | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| ML2012 | LU0106831901 | USD | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF World Financials A2RF USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| ML2014 | LU0122379950 | USD | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF World Healthscience A2 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| ML2016 | LU0171289902 | EUR | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF New Energy A2 | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari specializzati | 0,7 | 1,75% | Medio Alto |
| ML2017 | LU0122376428 | USD | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF World Energy A2 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,7 | 1,75% | Alto |
| ML2018 | LU0011846440 | EUR | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF European A2 EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| 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 |

| 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 |
|--------|--------------|--------|-----------------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| ML2026 | LU0171290314 | EUR | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF Pacific Equity A2 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,6 | 1,50% | Alto |
| ML2027 | LU0200685153 | EUR | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF US Basic Value Hedged A2 EUR | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Alto |
| ML2028 | LU0248271941 | EUR | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF India A2 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| ML2029 | LU0171289498 | EUR | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF Latin American A2 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,7 | 1,75% | Alto |
| ML2030 | LU0171305526 | EUR | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF World Gold A2 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,7 | 1,75% | Molto Alto |
| ML2031 | LU0172157280 | EUR | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF World Mining A2 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,7 | 1,75% | Alto |
| ML2032 | LU0224105477 | EUR | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF Continental European Flexible A2RF € | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| 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 |
| 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 |
| ML3002 | LU0171283459 | EUR | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF Global Allocation A2 | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| ML4001 | LU0096258446 | USD | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF US Government Mortgage A2 USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,3 | 0,75% | Medio Alto |
| ML4002 | LU0063729296 | USD | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF Asian Tiger Bond A2 USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,4 | 1,00% | Medio Alto |
| ML4003 | LU0297942863 | EUR | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF Global Government Bond Hedged A2 EUR | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,3 | 0,75% | Medio |
| 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 |
| ML4005 | LU0050372472 | EUR | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF Euro Bond A2 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,3 | 0,75% | Medio |
| 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 |
| ML4012 | LU1005243255 | EUR | BlackRock Global Funds | BGF Fixed Income Global Opps A2 USD | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,4 | 1,00% | Medio Alto |
| MN2001 | LU0489687243 | EUR | Mandarine Funds | Mandarine Unique S&M Caps Europe R | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,88 | 2,20% | Alto |
| MR2001 | LU0336300933 | EUR | Mirae Asset Global Discovery Fund | Mirae Asset Asia Pacific Equity A € | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| MR2002 | LU0336297378 | EUR | Mirae Asset Global Discovery Fund | Mirae Asset India Sector Leader Eq A EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Molto Alto |
| MR2003 | LU0593848723 | EUR | Mirae Asset Global Discovery Fund | Mirae Asset Asia Great Consumer Eq A EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| MR2004 | LU0336299580 | EUR | Mirae Asset Global Discovery Fund | Mirae Asset Asia Sector Leader Eq A€ Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| 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 |
| MS2002 | LU0073229253 | EUR | Morgan stanley investment funds | MS INVF Asian Equity A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,56 | 1,40% | Alto |
| MS2003 | LU0078112413 | EUR | Morgan stanley investment funds | MS INVF Asian Property A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,56 | 1,40% | Alto |
| MS2004 | LU0073229840 | EUR | Morgan stanley investment funds | MS INVF Emerg Mkts Equity A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,64 | 1,60% | Alto |
| 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 |
| MS2007 | LU0078113650 | EUR | Morgan stanley investment funds | MS INVF European Property A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,56 | 1,40% | Alto |
| MS2008 | LU0073234501 | EUR | Morgan stanley investment funds | MS INVF European Equity Alpha A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,48 | 1,20% | Alto |

| Codice | ISIN | Valuta | Società di gestione | Denominazione del Fondo | Struttura | Stile di gestione | Scostamento dal benchmark | Macro Categoria | Categoria | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio |
|--------|--------------|--------|---------------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| MS2014 | LU0073231317 | EUR | Morgan stanley investment funds | MS INV F Latin American Equity A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,64 | 1,60% | Alto |
| MS2016 | LU0073232471 | EUR | Morgan stanley investment funds | MS INV F US Growth A USD | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Nord America | 0,56 | 1,40% | Alto |
| MS2018 | LU0073233958 | EUR | Morgan stanley investment funds | MS INV F US Property A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,56 | 1,40% | Alto |
| MS2020 | LU0118140002 | EUR | Morgan stanley investment funds | MS INV F EMEA Eq A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,64 | 1,60% | Alto |
| MS2021 | LU0119620416 | EUR | Morgan stanley investment funds | MS INV F Global Brands A | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari globale | 0,56 | 1,40% | Medio Alto |
| MS2025 | LU0225737302 | EUR | Morgan stanley investment funds | MS INV F US Advantage A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,56 | 1,40% | Alto |
| MS2028 | LU0266114312 | EUR | Morgan stanley investment funds | MS INV F Global Property A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| MS2029 | LU0266117927 | EUR | Morgan stanley investment funds | MS INV F US Advantage AH | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Nord America | 0,56 | 1,40% | Alto |
| MS2031 | LU0384381660 | EUR | Morgan stanley investment funds | MS INV F Global Infrastructure A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| MS2033 | LU0360482987 | EUR | Morgan stanley investment funds | MS INV F Global Brands Z | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari globale | 0 | 0,75% | Medio Alto |
| MS2034 | LU0955010870 | EUR | Morgan stanley investment funds | MS INV F Global Quality Fund A | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari globale | 0,64 | 1,60% | Alto |
| MS4001 | LU0073230004 | EUR | Morgan stanley investment funds | MS INV F Emerging Markets Debt A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,56 | 1,40% | Medio Alto |
| MS4002 | LU0073254285 | EUR | Morgan stanley investment funds | MS INV F Euro Bond A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,32 | 0,80% | Medio |
| MS4003 | LU0073234253 | EUR | Morgan stanley investment funds | MS INV F Euro Strategic Bond A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,32 | 0,80% | Medio |
| MS4004 | LU0073255761 | EUR | Morgan stanley investment funds | MS INV F European Curr H/Y Bond A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,34 | 0,85% | Medio Alto |
| MS4005 | LU0073230426 | EUR | Morgan stanley investment funds | MS INV F Global Bond A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,32 | 0,80% | Medio Alto |
| MS4006 | LU0073235904 | EUR | Morgan stanley investment funds | MS INV F Short Maturity Euro Bd A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Liquidità | Liquidità area euro | 0,32 | 0,80% | Medio Basso |
| MS4010 | LU0132601682 | EUR | Morgan stanley investment funds | MS INV F Euro Corporate Bond A | A benchmark | Attivo | Significativo | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,32 | 0,80% | Medio |
| MS4013 | LU0283960077 | EUR | Morgan stanley investment funds | MS INV F Emerg Mkts Domestic Debt A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,56 | 1,40% | Alto |
| MS4015 | LU0518379325 | EUR | Morgan stanley investment funds | MS INV F Euro Strategic Bond AD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,32 | 0,80% | Medio |
| MS4016 | LU0518378863 | EUR | Morgan stanley investment funds | MS INV F Euro Corporate Bond AD | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,32 | 0,80% | Medio |
| MS4017 | LU0603408039 | EUR | Morgan stanley investment funds | MS INV F Emerging Markets Corp Debt A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,58 | 1,45% | Medio Alto |
| MS4019 | LU0694238766 | EUR | Morgan stanley investment funds | MS INV F Global Fixed Income Opps A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,4 | 1,00% | Medio Alto |
| MT1001 | LU0331832757 | EUR | JCI Capital Sicav | JCI Capital Sicav Perfor Assolt C Ret €A | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,49995 | 1,50% | Medio Alto |
| MT1002 | LU0122683864 | EUR | JCI Capital Sicav | JCI Capital Sicav Gibl Bal C Ret EUR A | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| MU4001 | IE0033758917 | EUR | MUZINICH FUNDS | Muzinich Enhancedyield S/T Bd EUR A Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi breve termine | 0 | 0,45% | Medio Basso |
| MU4002 | IE00B2R9B880 | EUR | MUZINICH FUNDS | Muzinich Bondyield ESG EUR Inst Hg A Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0 | 0,80% | Medio |
| 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 |
| 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 |

| 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 |
|--------|--------------|--------|--|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| MU4005 | IE0005315449 | EUR | Muzinich | Muzinich Europeyield Hg Euro A Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0 | 1,00% | Medio |
| NB1001 | IE00BDZTLS70 | EUR | Neuberger Berman Investment Funds Plc | Neuberger Berman AbsRetMltStrt EUR A Acc | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| NB1002 | IE00BJTD4V19 | USD | Neuberger Berman Investment Funds Plc | Neuberger Berman US Lg Shrt Eq A1 \$ Acc | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,66 | 2,00% | Alto |
| NB2001 | IE00B54BK812 | EUR | Neuberger Berman Investment Funds Plc | Neuberger Berman China Equity EUR Adv | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,7 | 1,75% | Alto |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| ND1001 | LU0826409327 | EUR | Nordea | Nordea-1 Stable Equity LongShort BP EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,48 | 1,20% | Medio Alto |
| ND2001 | LU0278527428 | EUR | Nordea | Nordea-1 Nordic Equity Small Cap BP EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| ND2002 | LU0064675639 | EUR | Nordea | Nordea-1 Nordic Equity BP EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| 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 |
| ND2004 | LU0278529986 | EUR | Nordea | Nordea-1 GI Stable Equity EUR-H BP EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| ND2005 | LU0772958525 | USD | Nordea | Nordea-1 North American All Cap BP USD | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| ND3001 | LU0227384020 | EUR | Nordea | Nordea-1 Stable Return BP EUR | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati-obbligazionari | 0,6 | 1,50% | Medio |
| 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 |
| 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 |
| ND4004 | LU0173781047 | EUR | Nordea | Nordea-1 Swedish Bond BP EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,24 | 0,60% | Medio Alto |
| ND4005 | LU0141799501 | EUR | Nordea | Nordea-1 European High Yield Bd BP EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,4 | 1,00% | Medio Alto |
| 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 |
| ND4007 | LU0915365364 | EUR | Nordea | Nordea-1 Flexible Fixed Income BP EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali | 0,32 | 0,80% | Medio |
| NE3001 | IT0003245377 | EUR | Nextam partners s.g.r. S.p.a. | Nextam Partners Bilanciato | A benchmark | Attivo | Significativo | Bilanciato | Bilanciati | 0,66 | 1,65% | Medio Alto |
| NE4001 | IT0003245393 | EUR | Nextam partners s.g.r. S.p.a. | Nextam Partners Obbligaz Misto | A benchmark | Attivo | Significativo | Bilanciato | Bilanciati-obbligazionari | 0,44 | 1,10% | Medio |
| NE4002 | LU0700166217 | EUR | NEXTAM PARTNERS Sicav | Nextam Partners VER Capital Credit A Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,39394 | 1,65% | Medio |
| NO2001 | LU0102238812 | EUR | Nord est fund | NEF Azionario Paesi Emergenti R Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,84 | 2,10% | Alto |
| NO4002 | LU0102240552 | EUR | Nord est fund | NEF Obbligazionario Paesi Emgnti R Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,6 | 1,80% | Medio Alto |
| NT3001 | LU0935228261 | EUR | Natixis Asset Management | Seeyond Multi Asset Conserv Grw I/A EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Bilanciato | Bilanciati-obbligazionari | 0 | 0,45% | Medio |
| NT4001 | IE00B92R0N45 | EUR | NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (DUBLIN) I | Loomis Sayles Multisect Inc Fd H-R/A EUR | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,5 | 1,25% | Medio Alto |
| OD2001 | IE0032284907 | EUR | Odey investment funds plc | Odey Pan European EUR R Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,5 | 1,50% | Alto |
| OM1002 | IE00BLP5S460 | EUR | Old Mutual Global Investors Series plc | Old Mutual Global Eq Abs Ret A € Hdg Acc | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |

| Codice | ISIN | Valuta | Società di gestione | Denominazione del Fondo | Struttura | Stile di gestione | Scostamento dal benchmark | Macro Categoria | Categoria | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio |
|--------|--------------|--------|--|---|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| OM2001 | IE00BFWH6384 | EUR | Old Mutual Global Investors Series plc | Old Mutual UK Alpha (IRL) A EUR Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| OM2003 | GB00BC9LCJ06 | EUR | Old Mutual Global Investors Series plc | Old Mutual Global Best Ideas A EUR Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| OM2004 | IE00BLP59322 | GBP | Old Mutual Global Investors Series plc | Old Mutual UK Dynamic Equity A GBP Inc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| OM2005 | IE00B552HF97 | EUR | Old Mutual Global Investors Series PLC | Old Mutual Global Emerging Market A2 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,7 | 1,75% | Alto |
| OM2006 | IE00B4WQWN03 | EUR | Old Mutual Global Investors Series PLC | Old Mutual Greater China Equity Fund A EUR Hedged Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| OM2007 | IE00B01FHS02 | EUR | Old Mutual Global Investors Series PLC | Old Mutual North American Eq A EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Alto |
| OM2008 | IE00B01FHV31 | EUR | Old Mutual Global Investors Series PLC | Old Mutual Pacific Equity A3 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| OM4001 | IE00B06CFQ04 | EUR | Old Mutual Global Investors Series PLC | Old Mutual Total Return USD Bond Fund A EUR Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali | 0,4 | 1,00% | Alto |
| OM4002 | IE00BPG7H79 | EUR | Old Mutual Global Investors Series PLC | Old Mutual Monthly Income High Yield Bond Fund U2 EUR Acc | A benchmark | Attivo | Significativo | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0 | 0,50% | Alto |
| OM4003 | IE00B553LK51 | EUR | Old Mutual Global Investors Series PLC | Old Mutual Total Return USD Bd AGH | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali | 0,4 | 1,00% | Medio |
| OR4001 | FR0007022330 | EUR | Oddo Asset Management | Oddo Obligations Optimum CR-EUR | A benchmark | Attivo | Rilevante | Liquidità | Liquidità area euro | 0 | 0,40% | Medio Basso |
| OT1001 | IT0004485121 | EUR | 8a+ Investimenti SGR | 8a+ Gran Paradiso | A benchmark | Attivo | Contenuto | Bilanciato | Bilanciati | 0,6 | 1,50% | Medio |
| OT2001 | IT0004255219 | EUR | 8a+ Investimenti SGR | 8a+ Eiger | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,8 | 2,00% | Alto |
| OT3001 | IT0004168826 | EUR | 8a+ Investimenti SGR | 8a+ Latemar | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati-obbligazionari | 0,64 | 1,60% | Medio Alto |
| OY1001 | LU0536156861 | EUR | Oyster funds | OYSTER Multi-Asset Abs Ret EUR EUR2 | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,36 | 0,90% | Medio |
| OY2001 | LU0096450555 | EUR | Oyster funds | OYSTER European Opportunities EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,7 | 1,75% | Alto |
| OY2002 | LU0069164738 | EUR | Oyster funds | OYSTER Italian Opportunities EUR2 | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Italia | 0,7 | 1,75% | Alto |
| OY2003 | LU0096450399 | EUR | Oyster funds | OYSTER Italian Value EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Italia | 0,7 | 1,75% | Alto |
| OY2008 | LU0497641547 | EUR | Oyster funds | OYSTER Emerging Opportunities EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| OY2009 | LU0747343753 | USD | Oyster funds | OYSTER US Selection USD2 | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| OY2010 | LU0204988207 | EUR | Oyster funds | OYSTER Japan Opportunities EUR2 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,6 | 1,50% | Alto |
| OY2011 | LU0178554332 | EUR | Oyster funds | OYSTER European Mid & Sm Cap EUR2 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,7 | 1,75% | Alto |
| OY3001 | LU0095343421 | EUR | Oyster funds | OYSTER Multi-Asset Diversified EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Bilanciato | Bilanciati | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| OY3002 | LU0204990104 | EUR | Oyster funds | OYSTER Dynamic Allocation EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,6 | 1,50% | Alto |
| OY4001 | LU0069165115 | USD | Oyster funds | OYSTER Multi-Asst InfiShield R USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,36 | 0,90% | Medio Alto |
| OY4002 | LU0167813129 | EUR | Oyster funds | OYSTER European Corporate Bonds EUR | A benchmark | Attivo | Significativo | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,4 | 1,00% | Medio Alto |
| PC1001 | LU0247079626 | EUR | Pictet | Pictet-Absolute Ret Gbl Div R EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,64 | 1,60% | Medio Alto |
| PC2002 | LU0190162189 | EUR | Pictet | Pictet-Biotech HR EUR | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari specializzati | 0,92 | 2,30% | Alto |
| PC2003 | LU0188499684 | USD | Pictet | Pictet-Emerging Markets Index R USD | A benchmark | Passivo | - | Azionario | Azionari specializzati | 0,36 | 0,90% | Alto |
| PC2004 | LU0155301624 | JPY | Pictet | Pictet-Japanese Equity Opps R JPY | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,68 | 1,70% | Alto |

| Codice | ISIN | Valuta | Società di gestione | Denominazione del Fondo | Struttura | Stile di gestione | Scostamento dal benchmark | Macro Categoria | Categoria | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio |
|--------|--------------|--------|---------------------|---------------------------------------|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| PC2006 | LU0104885248 | EUR | Pictet | Pictet-Water R EUR | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari specializzati | 0,92 | 2,30% | Medio Alto |
| PC2007 | LU0188501331 | USD | Pictet | Pictet-Health R USD | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari specializzati | 0,92 | 2,30% | Alto |
| PC2008 | LU0168450194 | USD | Pictet | Pictet-Greater China R USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,92 | 2,30% | Alto |
| PC2014 | LU0280435461 | EUR | Pictet | Pictet-Clean Energy R EUR | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari specializzati | 0,92 | 2,30% | Alto |
| PC2018 | LU0217138725 | EUR | Pictet | Pictet-Premium Brands R EUR | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari specializzati | 0,92 | 2,30% | Alto |
| PC2019 | LU0256846568 | USD | Pictet | Pictet-Security R USD | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari specializzati | 0,92 | 2,30% | Medio Alto |
| PC2022 | LU0338483158 | EUR | Pictet | Pictet-Russian Equities R EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,92 | 2,30% | Molto Alto |
| PC2027 | LU0148539108 | USD | Pictet | Pictet-Pacific Ex Japan Index R USD | A benchmark | Passivo | - | Azionario | Azionari Pacifico | 0,24 | 0,60% | Alto |
| PC2028 | LU0131725367 | EUR | Pictet | Pictet-Small Cap Europe R EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,92 | 2,30% | Alto |
| PC2031 | LU0340559805 | EUR | Pictet | Pictet-Timber R EUR | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari Specializzati | 0,92 | 2,30% | Alto |
| PC2032 | LU0366534773 | EUR | Pictet | Pictet-Agriculture R EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,92 | 2,30% | Medio Alto |
| PC2033 | LU0391944815 | EUR | Pictet | Pictet-Global Megatrend Sel R EUR | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari specializzati | 1 | 2,50% | Medio Alto |
| PC2035 | LU0503634734 | EUR | Pictet | Pictet-High Dividend Selection R EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,92 | 2,30% | Medio Alto |
| PC2036 | LU0725973464 | EUR | Pictet | Pictet-Emerging Mkts High Div HR EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 1,04 | 2,60% | Alto |
| PC2038 | LU0255978859 | EUR | Pictet | Pictet-Health R EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,92 | 2,30% | Alto |
| PC2039 | LU0270905242 | EUR | Pictet | Pictet-Security R EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,92 | 2,30% | Alto |
| PC4001 | LU0128492732 | EUR | Pictet | Pictet-EUR Bonds R | A benchmark | Attivo | Significativo | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,4 | 1,00% | Medio |
| PC4002 | LU0128473435 | EUR | Pictet | Pictet-EUR Corporate Bonds R | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,46 | 1,15% | Medio |
| 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 |
| PC4005 | LU0280438564 | EUR | Pictet | Pictet-Asian Local Currency Dbt R EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,7 | 1,75% | Medio Alto |
| PC4006 | LU0325328705 | EUR | Pictet | Pictet-Latin Amer Lcl Ccy Dbt R EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,7 | 1,75% | Alto |
| PC4009 | LU0303496367 | EUR | Pictet | Pictet-Global Bonds R EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,24 | 0,60% | Medio Alto |
| PC4012 | LU0128469839 | USD | Pictet | Pictet-Global Emerging Debt R USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,64 | 1,60% | Medio Alto |
| PC4013 | LU0503630310 | EUR | Pictet | Pictet-EUR Corporate Bds Ex Finl R | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,46 | 1,15% | Medio |
| PC4015 | LU0852478915 | EUR | Pictet | Pictet-Global Emerging Debt I EUR | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0 | 0,50% | Medio Alto |
| PC5001 | LU0128495834 | EUR | Pictet | Pictet-Short-Term Money Market EUR R | A benchmark | Attivo | Contenuto | Liquidità | Liquidità area euro | 0,176 | 0,44% | Basso |
| PI2001 | LU0133646132 | EUR | Pioneer funds | Pioneer Fds US Pioneer E EUR ND | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| PI2002 | LU0085424579 | EUR | Pioneer funds | Pioneer Fds Core European Eq E EUR ND | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| PI2003 | LU0085425469 | EUR | Pioneer funds | Pioneer Fds Emerg Eur+Med Eq E EUR ND | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |

| Codice | ISIN | Valuta | Società di gestione | Denominazione del Fondo | Struttura | Stile di gestione | Scostamento dal benchmark | Macro Categoria | Categoria | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio |
|--------|--------------|--------|---|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| PI2005 | LU0111919162 | EUR | Pioneer funds | Pioneer Fds Euroland Equity E EUR ND | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| PI2017 | LU0133657840 | EUR | Pioneer funds | Pioneer Fds China Eq E EUR ND | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| PI2020 | LU0085424652 | EUR | Pioneer funds | Pioneer Fds US Research E EUR ND | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| PI2023 | LU0111921499 | EUR | Pioneer funds | Pioneer Fds Top European Plyrs E EUR ND | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| PI2035 | LU0279966047 | EUR | Pioneer Investments | Pioneer Fds European Potential E EUR ND | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| PI2036 | LU0313648098 | EUR | Pioneer Investments | Pioneer Fds European Eq Value E EUR ND | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| PI4001 | LU0104258750 | EUR | Pioneer funds | Pioneer Fds US Dollar ST E EUR ND | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine | 0,32 | 0,80% | Medio Alto |
| PI4002 | LU0133660638 | EUR | Pioneer funds | Pioneer Fds Euro Corp Bond E EUR ND | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,32 | 0,80% | Medio |
| PI4003 | LU0111930052 | EUR | Pioneer funds | Pioneer Fds Euro Bond E EUR ND | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,42 | 1,05% | Medio |
| PI4004 | LU0111930219 | EUR | Pioneer funds | Pioneer Fds Euro Short-Term E EUR ND | A benchmark | Attivo | Contenuto | Liquidità | Liquidità area euro | 0,32 | 0,80% | Medio Basso |
| PI4005 | LU0111925136 | EUR | Pioneer funds | Pioneer Fds Emerg Mkts Bd E EUR ND | A benchmark | Attivo | Significativo | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,48 | 1,20% | Medio Alto |
| PI4010 | LU0190667542 | EUR | Pioneer funds | Pioneer Fds Euro Strat Bd E EUR ND | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,48 | 1,20% | Medio |
| PI4011 | LU0162481690 | EUR | Pioneer funds | Pioneer Fds Strategic Inc E EUR ND | A benchmark | Attivo | Significativo | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,48 | 1,20% | Medio Alto |
| PI4016 | LU0271693920 | EUR | Pioneer s.f. | Pioneer SF Euro Cv 7-10 year E EUR ND | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,42 | 1,05% | Medio Alto |
| PI4023 | LU0111926373 | EUR | Pioneer funds | Pioneer Fds US High Yield E EUR ND | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,48 | 1,20% | Medio Alto |
| PI5001 | LU0271667254 | EUR | Pioneer funds | Pioneer Fds Abs Ret Currencies E EUR ND | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,4 | 1,00% | Medio |
| PM2001 | IE00B1BXJ858 | USD | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS Commodity Real Ret Int USD Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0 | 0,74% | Alto |
| PM4001 | IE0004931386 | EUR | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS Euro Bond Ins Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0 | 0,46% | Medio |
| PM4002 | IE0030759645 | USD | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS Emerg Mkts Bd Inst USD Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0 | 0,79% | Medio Alto |
| PM4003 | IE0032568770 | EUR | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS Emerg Mkts Bd Inst EUR Hdg Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0 | 0,79% | Medio Alto |
| PM4004 | IE0002461055 | USD | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS Global Bond Ins Acc USD | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0 | 0,49% | Medio Alto |
| PM4005 | IE0032875985 | EUR | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS Global Bond Ins EUR Hdg Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0 | 0,49% | Medio |
| 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 |
| PM4007 | IE0032876397 | EUR | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS Gl Inv Grd Crdt Ins EUR Hg Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0 | 0,49% | Medio |
| PM4008 | IE0033591748 | USD | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS Gbl Real Ret Ins Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0 | 0,49% | Alto |
| PM4009 | IE00B0V9TB92 | EUR | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS Gbl Real Ret Ins EUR Hdg Inc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0 | 0,49% | Medio Alto |
| PM4010 | IE0002460974 | USD | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS US High Yld Bd Inst Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0 | 0,55% | Medio Alto |
| PM4011 | IE0032883534 | EUR | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS US High Yld Bd Inst EUR Hg Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0 | 0,55% | Medio Alto |
| PM4012 | IE0032379574 | USD | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS Low Average Dur Ins Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine | 0 | 0,46% | Medio Alto |

| Codice | ISIN | Valuta | Società di gestione | Denominazione del Fondo | Struttura | Stile di gestione | Scostamento dal benchmark | Macro Categoria | Categoria | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio |
|--------|--------------|--------|---|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| 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 |
| PM4014 | IE0033989843 | EUR | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Hdg Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0 | 0,50% | Medio |
| PM4022 | IE00B283G405 | EUR | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS Low Average Dur E EUR Hdg | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine | 0,544 | 1,36% | Medio |
| PM5001 | IE00B0XJBQ64 | EUR | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS Euro Short-Term Ins Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Liquidità | Liquidità area euro | 0 | 0,40% | Medio Basso |
| PR2010 | LU0066794719 | EUR | Parvest | Parvest Equity Europe Mid Cap C C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| PR2019 | LU0012181748 | JPY | Parvest | Parvest Equity Japan C C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,6 | 1,50% | Alto |
| PR2020 | LU0069970746 | JPY | Parvest | Parvest Equity Japan Small Cap C C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,7 | 1,75% | Alto |
| PR2024 | LU0012181318 | USD | Parvest | Parvest Equity USA C C | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| PR2031 | LU0075933415 | USD | Parvest | Parvest Equity Latin America C C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,7 | 1,75% | Alto |
| PR2034 | LU0111491469 | EUR | Parvest | Parvest Equity High Div Europe C C | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| PR2037 | LU0111482476 | AUD | Parvest | Parvest Equity Australia C C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,6 | 1,50% | Alto |
| PR2053 | LU0265293521 | EUR | Parvest | Parvest Equity Turkey C C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,7 | 1,75% | Molto Alto |
| PR2058 | LU0823399810 | EUR | Parvest | Parvest Equity Best Sel Europe C C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| PR2059 | LU0823408157 | USD | Parvest | Parvest Equity High Div USA C C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| PR2060 | LU0265268689 | USD | Parvest | Parvest Equity Russia Opp C C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,7 | 1,75% | Molto Alto |
| PR2061 | LU0823417810 | EUR | Parvest | Parvest Equity World Low Vol C C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| PR3004 | LU0089291651 | EUR | Parvest | Parvest Diversified Dynamic C C | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati | 0,44 | 1,10% | Medio Alto |
| PR4002 | LU0089276934 | USD | Parvest | Parvest Bond World Emerg C C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| PR4006 | LU0086914362 | EUR | Parvest | Parvest Bond Euro Medium Term C C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi breve termine | 0,2 | 0,50% | Medio |
| PR4009 | LU0012182399 | USD | Parvest | Parvest Bond USD Short Duration C C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,3 | 0,75% | Alto |
| PR4010 | LU0075938133 | EUR | Parvest | Parvest Bond Euro C C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,3 | 0,75% | Medio |
| PR4013 | LU0012182712 | JPY | Parvest | Parvest Bond JPY C C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,3 | 0,75% | Alto |
| PR4014 | LU0095613583 | USD | Parvest | Parvest Convertible Bd Asia C C | A benchmark | Attivo | Significativo | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali | 0,48 | 1,20% | Medio Alto |
| PR4015 | LU0086913042 | EUR | Parvest | Parvest Convertible Bd Europe C C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari misti area euro | 0,48 | 1,20% | Medio Alto |
| PR4016 | LU0111548326 | EUR | Parvest | Parvest Bond Euro Government C C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,28 | 0,70% | Medio |
| PR4017 | LU0190304583 | EUR | Parvest | Parvest Bond Euro Inflation-Linked C C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,3 | 0,75% | Medio Alto |
| PR4022 | LU0823379622 | USD | Parvest | Parvest Bond Asia ex-Japan C C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,5 | 1,25% | Medio Alto |
| PR5002 | LU0012186622 | USD | Parvest | Parvest Money Market USD C C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Liquidità | Liquidità altre valute | 0,052 | 0,13% | Medio Alto |
| PR5003 | LU0083138064 | EUR | Parvest | Parvest Money Market Euro C C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Liquidità | Liquidità area euro | 0,052 | 0,13% | Basso |

| 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 |
|--------|--------------|--------|----------------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| PT2001 | BE0058652646 | EUR | Petercam Fund B SA | Petercam Equities World Sustainable B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,6 | 1,50% | Alto |
| 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 |
| RC1001 | FR0011253624 | EUR | Rothschild & Cie Gestion | R Valor C EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,4784 | 1,20% | Medio Alto |
| RC2001 | FR0010187898 | EUR | Rothschild & Cie Gestion | R Conviction Euro C EUR A/I | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| RC3001 | FR0011276567 | EUR | Rothschild & Cie Gestion | R Alizés C EUR | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati-obbligazionari | 0,36 | 0,90% | Medio |
| RC3002 | FR0010541557 | EUR | Rothschild & Cie Gestion | R Club C EUR | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,598 | 1,50% | Alto |
| RC4001 | FR0007008750 | EUR | Rothschild & Cie Gestion | R Euro Crédit C EUR | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,284 | 0,71% | Medio |
| RF1002 | AT0000A0SE25 | EUR | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,72 | 1,80% | Medio Alto |
| RF2002 | AT0000785241 | EUR | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen-Osteuropa-Aktien R VT | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,8 | 2,00% | Alto |
| RF2003 | AT0000745872 | EUR | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen-Eurasien-Aktien R VT | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,8 | 2,00% | Alto |
| RF2004 | AT0000688684 | EUR | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen-Energie-Aktien VT | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari specializzati | 0,8 | 2,00% | Alto |
| RF2008 | AT0000688866 | EUR | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen-Technologie-Aktien VT | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,8 | 2,00% | Alto |
| RF2011 | AT0000785225 | EUR | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen-Europa-Aktien R VTA | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| RF2013 | AT0000764170 | EUR | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen-Pazifik-Aktien R VT | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,6 | 1,50% | Alto |
| RF3001 | AT0000785381 | EUR | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen-Nachhaltigkeitsf-Mix VT | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,5 | 1,25% | Medio Alto |
| RF3002 | AT0000A0LHU0 | EUR | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen 337-Strat Alloc Master I R VT | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,8 | 2,00% | Medio Alto |
| RF4001 | AT0000765599 | EUR | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen-Europa-HighYield R VT | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,384 | 0,96% | Medio |
| 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 |
| RF4003 | AT0000785340 | EUR | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen-Global-Rent R VT | A benchmark | Attivo | Significativo | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,288 | 0,72% | Medio Alto |
| RF4005 | AT0000712534 | EUR | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen-Euro-Corporates VT | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,288 | 0,72% | Medio |
| RF4007 | AT0000689971 | EUR | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen-EuroPlus-Rent R VT | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,24 | 0,60% | Medio |
| 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 |
| RF4009 | AT0000637442 | EUR | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen-Dynamic-Bonds R VT | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,24 | 0,60% | Medio Alto |
| 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 |
| 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 |
| RF5003 | AT0000495502 | EUR | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen-Short Term Strategy Plus R VT | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali | 0,18 | 0,45% | Medio Basso |
| RO2001 | IE0004324657 | USD | Axa rosenberg equity alpha trust | AXA Rosenberg Gbl Sm Cp Alpha B USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| RO2003 | IE0004354423 | JPY | Axa rosenberg equity alpha trust | AXA Rosenberg Japan Sm Cp Alpha B JPY | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,6 | 1,50% | Alto |
| RO2004 | IE0004314401 | USD | Axa rosenberg equity alpha trust | AXA Rosenberg Pac Ex-Jap Eq Alpha B USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,54 | 1,35% | Alto |

| Codice | ISIN | Valuta | Società di gestione | Denominazione del Fondo | Struttura | Stile di gestione | Scostamento dal benchmark | Macro Categoria | Categoria | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio |
|--------|--------------|--------|---------------------------------------|---|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| RO2008 | IE00B02YQR81 | EUR | Axa rosenberg equity alpha trust | AXA Rosenberg US Equity Alpha B EUR Hdg | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,56 | 1,40% | Medio Alto |
| RO2009 | IE0033609722 | USD | Axa rosenberg equity alpha trust | AXA Rosenberg US Enh Idx Eq Alp B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,32 | 0,80% | Medio Alto |
| RO2011 | LU0203975437 | EUR | Robeco Capital Growth Funds | Robeco BP Global Premium Eqs D EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,5 | 1,25% | Medio Alto |
| RO2012 | LU0474363974 | EUR | Robeco Capital Growth Funds | Robeco US Large Cap Equities D EUR Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,5 | 1,25% | Medio Alto |
| 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 |
| RW1001 | LU0523287307 | EUR | RWC FUNDS | RWC Europe Absolute Alpha Fund A EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,8 | 2,00% | Medio Alto |
| 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 |
| RY2001 | LU0160155395 | USD | RAM (Lux) Systematic Funds | RAM (Lux) Sys Emg Mkts Equities B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,5 | 1,50% | Alto |
| RY2002 | LU0160155981 | EUR | RAM (Lux) Systematic Funds | RAM (Lux) Sys European Equities B | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Europa | 0,5 | 1,50% | Medio Alto |
| SA2001 | LU0175575991 | EUR | Julius Baer Multipartner | RobecoSAM Smart Materials B EUR | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari globale | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| SA2003 | LU0133061175 | EUR | Julius Baer Multipartner | RobecoSAM Sustainable Water B EUR | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari globale | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| SC4001 | FR0011034818 | EUR | SCHELCHER PRINCE GESTION | Schelcher Prince Opportunit  Eurp P | A benchmark | Attivo | Significativo | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,48 | 1,20% | Medio Alto |
| SE1001 | LU0454773630 | EUR | SEB Fund 1 | SEB Asset Selection GC | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,7 | 1,75% | Medio Alto |
| SE2001 | LU0030158231 | USD | SEB Fund 1 | SEB Global C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| SE2002 | LU0385485148 | EUR | SEB Fund 1 | SEB Concept Biotechnology C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| SE2003 | LU0070133888 | EUR | SEB Fund 1 | SEB Eastern Europe ex Russia C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Specializzati | 0,7 | 1,75% | Alto |
| SH2001 | LU0106817157 | EUR | Schroder international selection fund | Schroder ISF Emerg Europe A Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| SH2002 | LU0106235293 | EUR | Schroder international selection fund | Schroder ISF Euro Equity A Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| SH2004 | LU0106236937 | EUR | Schroder international selection fund | Schroder ISF European Large Cap A Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,5 | 1,25% | Alto |
| 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 |
| SH2008 | LU0106239873 | JPY | Schroder international selection fund | Schroder ISF Japanese Equity A Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,5 | 1,25% | Alto |
| SH2009 | LU0106259558 | USD | Schroder international selection fund | Schroder ISF Asian Opp A Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| SH2010 | LU0106244287 | CHF | Schroder international selection fund | Schroder ISF Swiss Eq A Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,5 | 1,25% | Medio Alto |
| SH2011 | LU0106244527 | GBP | Schroder international selection fund | Schroder ISF UK Equity A Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,5 | 1,25% | Medio Alto |
| SH2012 | LU0106261372 | USD | Schroder international selection fund | Schroder ISF US Large Cap A USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,5 | 1,25% | Medio Alto |
| SH2013 | LU0106252389 | USD | Schroder international selection fund | Schroder ISF Emerging Markets A Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| SH2017 | LU0106237406 | EUR | Schroder international selection fund | Schroder ISF Eur Smaller Coms A Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| SH2018 | LU0106242315 | JPY | Schroder international selection fund | Schroder ISF Japanese Sm Comp A Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,6 | 1,50% | Alto |
| SH2019 | LU0106261612 | USD | Schroder international selection fund | Schroder ISF US Smaller Comp A Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |

| Codice | ISIN | Valuta | Società di gestione | Denominazione del Fondo | Struttura | Stile di gestione | Scostamento dal benchmark | Macro Categoria | Categoria | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio |
|--------|--------------|--------|--|---|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| SH2022 | LU0161305163 | EUR | Schroder international selection fund | Schroder ISF Europ Eq Alpha A Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| SH2023 | LU0224509132 | EUR | Schroder international selection fund | Schroder ISF Gbl Prop Sec A EUR Hdg | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| SH2024 | LU0205193047 | USD | Schroder international selection fund | Schroder ISF US Sm & MdCp Eq A USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| SH2025 | LU0246035637 | EUR | Schroder international selection fund | Schroder ISF Europ Special Sit A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| SH2031 | LU0270814014 | USD | Schroder international selection fund | Schroder ISF Taiwanese Equity A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| SH2032 | LU0232931963 | EUR | Schroder international selection fund | Schroder ISF BRIC A EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| SH2037 | LU0319791538 | EUR | Schroder international selection fund | Schroder ISF European Dividend Max A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| SH2038 | LU0562313402 | USD | Schroder international selection fund | Schroder ISF Frontier Markets Eq A | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari Specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| SH3002 | LU0757360457 | EUR | Schroder international selection fund | Schroder ISF Gbl Mlt-Ast Inc A € H Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati-obbligazionari | 0,5 | 1,25% | Medio Alto |
| SH3004 | LU0776414087 | EUR | Schroder international selection fund | Schroder ISF Global Dyn Bal A EUR Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Bilanciato | Bilanciati | 0,5 | 1,25% | Medio |
| SH4001 | LU0106250508 | USD | Schroder international selection fund | Schroder ISF Asian Bd Abs Ret A Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,5 | 1,25% | Medio Alto |
| 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 |
| SH4004 | LU0106234643 | EUR | Schroder international selection fund | Schroder ISF Euro S/T Bd A Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi breve termine | 0,2 | 0,50% | Medio Basso |
| 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 |
| SH4006 | LU0106256372 | USD | Schroder international selection fund | Schroder ISF Global Bond A Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,3 | 0,75% | Medio Alto |
| SH4007 | LU0106258311 | USD | Schroder international selection fund | Schroder ISF Gbl Corp Bond A Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,3 | 0,75% | Medio Alto |
| 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 |
| SH4009 | LU0113257694 | EUR | Schroder international selection fund | Schroder ISF Euro Corp Bd A Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,3 | 0,75% | Medio |
| SH4010 | LU0107768052 | EUR | Schroder international selection fund | Schroder ISF Wealth Preservat € A Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| SH4011 | LU0188096647 | USD | Schroder international selection fund | Schroder ISF Gbl Infl Lnk Bd A USD Hdgd | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,3 | 0,75% | Alto |
| SH4012 | LU0227788626 | EUR | Schroder international selection fund | Schroder ISF Gbl Credit Dur Hdgd A | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,3 | 0,75% | Medio |
| SH4013 | LU0201324851 | EUR | Schroder international selection fund | Schroder ISF Gbl Corp Bd A EUR Hdg Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,3 | 0,75% | Medio |
| SH4020 | LU0352097439 | EUR | Schroder international selection fund | Schroder ISF Gbl Convert Bd A EUR H Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali | 0,5 | 1,25% | Medio Alto |
| 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 |
| SH4022 | LU0894412930 | USD | Schroder international selection fund | Schroder ISF Gbl Uncstrd Bd A USD Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali | 0,4 | 1,00% | Medio Alto |
| SK2002 | IE00B2Q0GR60 | EUR | Old Mutual Global Investors Series plc | Old Mutual European Best Ideas A1 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| SK4001 | IE00B06CFP96 | EUR | Old Mutual Global Investors Series plc | Old Mutual Emerging Mkt Debt A EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |

| Codice | ISIN | Valuta | Società di gestione | Denominazione del Fondo | Struttura | Stile di gestione | Scostamento dal benchmark | Macro Categoria | Categoria | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio |
|--------|--------------|--------|--------------------------------------|-----------------------------------|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|---------------------|-----------|-------------------|------------------|
| SK6002 | FR0010025171 | EUR | Lyxor International Asset Management | Skandia Euro Guaranteed Fund 2019 | A benchmark | Attivo | Rilevante | Liquidità | Liquidità area euro | 0 | 1,70% | Medio Basso |
| SK6003 | FR0007079900 | EUR | Lyxor International Asset Management | Skandia Euro Guaranteed Fund 2018 | A benchmark | Attivo | Rilevante | Liquidità | Liquidità area euro | 0 | 1,70% | Medio Basso |

| 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 |
|--------|--------------|--------|--------------------------------------|-----------------------------------|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|---------------------|-----------|-------------------|------------------|
| SK6004 | FR0007066378 | EUR | Lyxor International Asset Management | Skandia Euro Guaranteed Fund 2017 | A benchmark | Attivo | Rilevante | Liquidità | Liquidità area euro | 0 | 1,70% | Basso |
| SK6005 | FR0007066360 | EUR | Lyxor International Asset Management | Skandia Euro Guaranteed Fund 2016 | A benchmark | Attivo | Rilevante | Liquidità | Liquidità area euro | 0 | 1,70% | Basso |

| 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 |
|--------|--------------|--------|--------------------------------------|-----------------------------------|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|---------------------|-----------|-------------------|------------------|
| SK6009 | FR0010132662 | EUR | Lyxor International Asset Management | Skandia Euro Guaranteed Fund 2020 | A benchmark | Attivo | Rilevante | Liquidità | Liquidità area euro | 0 | 1,70% | Medio Basso |
| SK6010 | FR0010252197 | EUR | Lyxor International Asset Management | Skandia Euro Guaranteed Fund 2021 | A benchmark | Attivo | Rilevante | Liquidità | Liquidità area euro | 0,133 | 1,70% | Medio |

| 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 |
|--------|--------------|--------|--------------------------------------|-----------------------------------|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|---------------------|-----------|-------------------|------------------|
| SK6011 | FR0010380832 | EUR | Lyxor International Asset Management | Skandia Euro Guaranteed Fund 2022 | A benchmark | Attivo | Rilevante | Liquidità | Liquidità area euro | 0,3135 | 1,70% | Medio |
| SK6012 | FR0010518191 | EUR | Lyxor International Asset Management | Skandia Euro Guaranteed Fund 2023 | A benchmark | Attivo | Rilevante | Liquidità | Liquidità area euro | 0,475 | 1,70% | Medio |

| 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 |
|--------|--------------|--------|--------------------------------------|-----------------------------------|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|---------------------|-----------|-------------------|------------------|
| SK6013 | FR0010672139 | EUR | Lyxor International Asset Management | Skandia Euro Guaranteed Fund 2024 | A benchmark | Attivo | Rilevante | Liquidità | Liquidità area euro | 0,475 | 1,70% | Medio |
| SK6014 | FR0010809152 | EUR | Lyxor International Asset Management | SEG Fund 2025 | A benchmark | Attivo | Rilevante | Liquidità | Liquidità area euro | 0,4655 | 1,70% | Medio |

| 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 |
|--------|--------------|--------|---|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| SK6015 | FR0010943027 | EUR | Lyxor International Asset Management | SEG Fund 2026 | A benchmark | Attivo | Rilevante | Liquidità | Liquidità area euro | 0,4275 | 1,70% | Medio |
| SL1001 | LU0548153104 | EUR | Standard Life Investments Global Sicav | SLI Global Absol Ret Strat A Acc | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,64 | 1,60% | Medio |
| 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 |
| SP2001 | IT0001083424 | EUR | Eurizon capital sgr s.p.a | Eurizon Azionario Intl Etico | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,76 | 1,90% | Medio Alto |
| SP4002 | IT0001083382 | EUR | Eurizon capital sgr s.p.a | Eurizon Obbligazionario Etico | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,36 | 0,90% | Medio |
| SR1001 | LU0058893917 | EUR | Sarasin investmentfonds sicav | JSS GlobalSar Balanced EUR P EUR dist | A benchmark | Attivo | Contenuto | Bilanciato | Bilanciati | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| SR1002 | LU0058892943 | EUR | Sarasin investmentfonds sicav | JSS Sustainable Port Bal EUR P EUR dis | A benchmark | Attivo | Contenuto | Bilanciato | Bilanciati | 0,7 | 1,75% | Medio Alto |
| SR2001 | LU0068337053 | USD | Sarasin investmentfonds sicav | JSS EmergingSar Global P USD dist | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,7 | 1,75% | Alto |
| SR2002 | LU0088812606 | EUR | Sarasin investmentfonds sicav | JSS EquiSar Global P EUR dist | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| SR2004 | GB00B2Q8L643 | GBP | Sarasin investmentfonds sicav | Sarasin Food and Agricultural Opps A Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Specializzati | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| SR4001 | LU0045164786 | EUR | Sarasin investmentfonds sicav | JSS Sustainable Bd EUR Corp P EUR dist | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,4 | 1,00% | Medio |
| 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 |
| SS2002 | LU0456116804 | EUR | State Street Global Advisors Luxembourg SICAV | SSgA Europe Managed Volatility Eq I | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0 | 0,35% | Alto |
| TC4001 | IE00B90F5P70 | EUR | TENDERCAPITAL FUNDS PLC | Tendercapital Bond Two Steps Rtl € Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,4 | 1,00% | Alto |
| TH1001 | GB00B104JL25 | EUR | Threadneedle Specialist Investment Funds | Threadneedle Target Ret Retl Grs EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,5 | 1,25% | Medio |
| TH1002 | GB00B550SH29 | EUR | Threadneedle Specialist Investment Funds | Threadneedle UK Absolute Alpha INA EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0 | 1,00% | Medio Alto |
| TH2001 | GB00B28CN800 | EUR | Threadneedle Specialist Investment Funds | Threadneedle Amer Ext Alp R EUR | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| TH2002 | GB00B0WGVL36 | EUR | Threadneedle Investment Funds | Threadneedle Asia Ret Net EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| 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 |

| 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 |
|--------|--------------|--------|--|---|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| TH2004 | GB00B0WJ2D10 | EUR | Threadneedle Investment Funds | Threadneedle Latin Amer Ret Net EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| TH2005 | GB00B0WGW982 | EUR | Threadneedle Investment Funds | Threadneedle Amer Ret Net EUR Acc | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| TH2006 | GB00B1PRW957 | EUR | Threadneedle Specialist Investment Funds | Threadneedle China Opp Ret Net EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| TH2007 | GB00B01HLH36 | EUR | Threadneedle Specialist Investment Funds | Threadneedle Pan European Focus RN EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| TH2009 | GB00B119QP90 | EUR | Threadneedle Specialist Investment Funds | Threadneedle Gbl EM Eq Ret Net EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,6 | 1,50% | Alto |
| TH2010 | GB0009583252 | EUR | Threadneedle Investment Funds | Threadneedle Pan Eurp Ret Net EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| 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 |
| 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 |
| TH2013 | GB00B3FQM304 | EUR | Threadneedle Investment Funds | Threadneedle Amer EUR Hdg | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Alto |
| TH2014 | GB00B0WHN872 | EUR | Threadneedle Investment Funds | Threadneedle Gbl Select Ret Net EUR | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari globale | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| TH4001 | GB00B1FQY071 | EUR | Threadneedle Investment Funds | Threadneedle Gbl Bd Ret Grs EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,5 | 1,25% | Medio Alto |
| TH4002 | GB00B3L0ZS29 | EUR | Threadneedle Focus Investment Funds | Threadneedle Credit Opp Retl Grs | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,4 | 1,00% | Medio Basso |
| TH4005 | GB00B3CD6J84 | EUR | Threadneedle Specialist Investment Funds | Threadneedle EM Local Retl Grs EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,6 | 1,50% | Alto |
| TR2001 | LU0272423913 | USD | T. Rowe Price Funds SICAV | T. Rowe Price Gbl Natrl Res Eq I USD | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari specializzati | 0 | 0,75% | Alto |
| 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 |
| UB1001 | LU0197216558 | EUR | Ubs (lux) key selection sicav | UBS (Lux) KSS Gbl Allc (EUR) P | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati | 0,816 | 2,04% | Medio Alto |
| UB1002 | LU0706127809 | EUR | UBS (Lux) Bond Sicav | UBS (Lux) BS Ccy Diversifier \$ P EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,36 | 0,90% | Medio Alto |
| UB1003 | IE00BBL4V265 | EUR | UBS (Irl) | UBS (Irl) Fixed Income Gbl Opp R € Hdg | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0 | 1,20% | Medio |
| UB2003 | LU0153925689 | EUR | Ubs (lux) key selection sicav | UBS (Lux) KSS European Eqs (EUR) P-acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,816 | 2,04% | Medio Alto |
| UB2004 | LU0043389872 | CAD | Ubs (lux) equity fund | UBS (Lux) EF Canada (CAD) P-acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Alto |
| UB2008 | LU0198837287 | USD | Ubs (lux) equity sicav | UBS (Lux) ES USA Growth \$ P Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari Nord America | 0,816 | 2,04% | Medio Alto |
| UB2009 | LU0106959298 | USD | Ubs (lux) equity fund | UBS (Lux) EF Asian Consum (USD) P | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari specializzati | 0,816 | 2,04% | Alto |
| UB2010 | LU0723564463 | EUR | Ubs (lux) equity sicav | UBS (Lux) ES Eurp Opp Uncons € P | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,816 | 2,04% | Alto |
| UB3001 | LU0397605766 | EUR | UBS (Lux) Sicav 1 | UBS (Lux) SICAV 1 All Rounder \$ EURH P | A benchmark | Attivo | Contenuto | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,528 | 1,32% | Medio Alto |
| 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 |
| UB4003 | LU0464250652 | EUR | UBS (Lux) Bond Sicav | UBS (Lux) BF Full Cycle AsBd \$ EUR H P A | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| UB4005 | LU0172069584 | USD | UBS (Lux) Bond Sicav | UBS (Lux) BS USD Corp \$ P-acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,456 | 1,14% | Alto |
| UB4006 | LU0086177085 | EUR | UBS (Lux) Bond Sicav | UBS (Lux) BF Euro Hi Yld € P-acc | A benchmark | Attivo | Significativo | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,504 | 1,26% | Medio Alto |
| UB4007 | LU0108066076 | EUR | UBS (Lux) Bond fund | UBS (Lux) BF Convert Europe EUR P-acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari misti area euro | 0,72 | 1,80% | Medio Alto |

| Codice | ISIN | Valuta | Società di gestione | Denominazione del Fondo | Struttura | Stile di gestione | Scostamento dal benchmark | Macro Categoria | Categoria | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio |
|--------|--------------|--------|-----------------------------------|---|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| UB4009 | LU0577855942 | EUR | UBS (Lux) Bond Sicav | UBS (Lux) BS Sht Dura HY \$ P EUR H Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,504 | 1,26% | Medio |
| UB4010 | LU0577855355 | USD | UBS (Lux) Bond Sicav | UBS (Lux) BS Sht Dura HY \$ P USD Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,504 | 1,26% | Medio Alto |
| UB5001 | LU0006344922 | EUR | UBS (Lux) Money Market Fund | UBS (Lux) Money Market EUR P-acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Liquidità | Liquidità area euro | 0,02 | 0,05% | Basso |
| UI2003 | DE0008477076 | EUR | Union Investment Privatfonds GmbH | UniFavorit: Aktien | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,48 | 1,20% | Medio Alto |
| UI4001 | LU0136786182 | EUR | Union Investment Luxembourg S.A. | UniEuroRenta Corporates C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,24 | 0,60% | Medio |
| UM2002 | LU0181361980 | USD | UBAM | UBAM Neuberger Berman US Eq Val R Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 1 | 2,50% | Medio Alto |
| UM2003 | LU0132641639 | JPY | UBAM | UBAM SNAM Japan Equity Val R JPY Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari Pacifico | 0,9 | 2,25% | Alto |
| UM2004 | LU0132641985 | EUR | UBAM | UBAM Europe Equity R | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,8 | 2,00% | Alto |
| 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 |
| UM4002 | LU0132637017 | EUR | UBAM | UBAM Euro Bond R EUR Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari misti area euro | 0,4 | 1,00% | Medio |
| 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 |
| UP2001 | IT0003242424 | EUR | Ubi pramerica sgr s.p.a. | UBI Pramerica Azioni Euro | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,8 | 2,00% | Alto |
| UP3001 | LU0614216454 | EUR | UBI SICAV | UBI SICAV Global Dynamic Alloc R Acc | A benchmark | Attivo | Significativo | Bilanciato | Bilanciati | 0,68 | 1,70% | Alto |
| VO2002 | LU0153585137 | EUR | Vontobel Fund | Vontobel European Equity B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,66 | 1,65% | Medio Alto |
| VO2003 | LU0218910536 | USD | Vontobel Fund | Vontobel Global Equity B | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari globale | 0,66 | 1,65% | Medio Alto |
| VO2004 | LU0040507039 | USD | Vontobel Fund | Vontobel Emerging Markets Eq B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Specializzati | 0,66 | 1,65% | Alto |
| VO2005 | LU0138259048 | EUR | Vontobel Fund | Vontobel New Power B | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari Specializzati | 0,66 | 1,65% | Medio Alto |
| VO2006 | LU0218912235 | EUR | Vontobel Fund | Vontobel Emerging Markets Eq H | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Specializzati | 0,66 | 1,65% | Alto |
| VO4001 | LU0105717820 | EUR | Vontobel Fund | Vontobel Abs Ret Bond EUR B | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,34 | 0,85% | Medio |
| VO4002 | LU0080215204 | EUR | Vontobel Fund | Vontobel Eastern European Bd B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,44 | 1,10% | Medio Alto |
| VO4004 | LU0035765741 | USD | Vontobel Fund | Vontobel US Equity B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,66 | 1,65% | Medio Alto |
| VO4005 | LU0035738771 | CHF | Vontobel Fund | Vontobel Swiss Franc Bond B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,26 | 0,65% | Alto |
| 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 |
| VO5001 | LU0120694996 | CHF | Vontobel Fund | Vontobel Swiss Money B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Liquidità | Liquidità altre valute | 0,06 | 0,15% | Alto |
| WE2001 | LU0791592040 | USD | WELLS FARGO (LUX) WORLDWIDE FUND | Wells Fargo (Lux) WF-US Prem Gr A USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,6 | 1,50% | Alto |
| WE2002 | LU0791590937 | USD | WELLS FARGO (LUX) WORLDWIDE FUND | Wells Fargo (Lux) WF-EM Eq Inc A USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,74 | 1,85% | Alto |
| WE4001 | LU0791593360 | USD | WELLS FARGO (LUX) WORLDWIDE FUND | Wells Fargo (Lux) WF-Glbl Opp Bd A USD | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali | 0,4 | 1,00% | Medio Alto |
| WF1001 | LU0179866438 | EUR | Axa world funds | AXA WF Optimal Income A-C EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,48 | 1,20% | Medio Alto |
| WF2001 | LU0125741180 | EUR | Axa world funds | AXA WF Frm Europe Small Cap A-C EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,7 | 1,75% | Alto |
| WF2002 | LU0087656699 | EUR | Axa world funds | AXA WF Frm Italy A-C EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Italia | 0,6 | 1,50% | Alto |

| 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 |
|--------|--------------|--------|---------------------|----------------------------------|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| WF2004 | LU0184627536 | EUR | Axa world funds | AXA WF Frm Switzerland A-C EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Medio Alto |
| WF2005 | LU0266013126 | EUR | Axa world funds | AXA WF Frm Health A-C EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,7 | 1,75% | Alto |
| WF2006 | LU0266019321 | EUR | Axa world funds | AXA WF Frm Junior Energy A-C EUR | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari specializzati | 0,7 | 1,75% | Alto |
| WF2007 | LU0389656892 | EUR | Axa world funds | AXA WF Frm Eurozone A-C EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,6 | 1,50% | Alto |
| WF4002 | LU0164100710 | EUR | Axa world funds | AXA WF Euro Credit Plus A-C EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,36 | 0,90% | Medio |
| WF4006 | LU0266009793 | EUR | Axa world funds | AXA WF Gbl Inflation Bd A-C EUR | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,24 | 0,60% | Medio Alto |
| ZE2001 | IT0004374937 | EUR | Zenit SGR S.p.A. | Zenit MC Pianeta Italia I | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Italia | 0 | 0,90% | Alto |
| ZE3001 | IT0004374770 | EUR | Zenit SGR S.p.A. | Zenit MC Obbligazionario I | A benchmark | Attivo | Contenuto | Bilanciato | Bilanciati-obbligazionari | 0 | 0,60% | Medio |