



## **Comunicazione periodica al cliente sottoscrittore**

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

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

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

Numero verde 800-127483. Numero di fax 02 6554576. Indirizzo e-mail [servizioclienti@omwealth.it](mailto:servizioclienti@omwealth.it)

### Comunicazione alla Clientela

Gentile Cliente,

siamo lieti di informarLa che dal 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 (%)
AD2005	LU0011963674	Aberdeen Global Japanese Eq A2 JPY	Aberdeen Global	1,50%	0,6
AD2012	LU0498180685	Aberdeen Global Asian Smaller Cos E1 EUR	Aberdeen Global	1,75%	0,7
AD2013	LU0498189041	Aberdeen Global World Equity E2	Aberdeen Global	1,50%	0,6
AD2015	LU0498180339	Aberdeen Glb Asia Pac Eq E2	Aberdeen Global	1,75%	0,7
BN2001	LU0736559278	AB SICAV Select Absolute Alpha A EUR H	ACMBernstein	1,80%	0,72
AG4022	LU0839535514	Amundi Fds Bd Global Aggregate IE-C	AMUNDI FUNDS	0,45%	0
AG4023	LU0228160049	Amundi Fds Bd Global IE-D	AMUNDI FUNDS	0,50%	0
AG3002	FR0012518397	Amundi Rendement Plus M	AMUNDI FUNDS	0,40%	0
ME3001	IE00B4Z6HC18	BNY Mellon Global Real Return A EUR	BNY Mellon global funds	1,50%	0,6
ME4007	IE00B8GJYG05	BNY Mellon Global Dynamic Bd H € Hdg	BNY Mellon global funds	1,25%	0,5
ME1005	IE00B6SCCP88	BNY Mellon Absolute Return Bd Eur R Inc	BNY Mellon global funds	1,00%	0,4
DN1001	LU0641745921	DNCA Invest Miuri A EUR	Dnca Invest	1,80%	0,72
EU4004	LU0365358141	Epsilon Fund Emerging Bond TR R	Epsilon Fund	1,00%	0,4
FA2006	LU0368678339	Fidelity Pacific A-Acc-EUR	Fidelity funds	1,50%	0,6
FA3001	LU1116430247	Fidelity Glb Mlt Asst Inc A Acc EUR	Fidelity funds	1,25%	0,5
FA2011	LU0069451390	Fidelity International A-EUR	Fidelity funds	1,50%	0,6
FI3002	FR0010611293	Echiquier Arty	Financiere de l'echiquier	1,50%	0,6
AI3001	LU0565135745	First Eagle Amundi International AE-C	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL SICAV	2,00%	0,5
FT1003	LU1093756242	Franklin K2 Alt Strats A Acc €-H1	Franklin templeton investment funds	2,55%	1,02
FT3006	LU0195953822	Templeton Global Balanced A Acc €	Franklin templeton investment funds	1,30%	0,52
FT2047	LU0260869739	Franklin US Opportunities A Acc €	Franklin templeton investment funds	1,50%	0,6
FT2049	LU0260870158	Franklin Technology A Acc €	Franklin templeton investment funds	1,50%	0,6
HS4010	LU0795840619	HSBC GIF GEM Debt Total Return M1CHEUR	Hsbc global investment fund	1,00%	0,4
IV1002	LU1004132566	Invesco Global Targeted Returns A € Acc	Invesco funds	1,40%	0,56
IV2027	LU1075210465	Invesco Global Equity Income A EUR AD	Invesco funds	1,40%	0,56
IV3004	LU1075207321	Invesco Asia Balanced A EUR Inc	Invesco funds	1,25%	0,5
IV2028	LU1075210119	Invesco Greater China Equity A EUR AD	Invesco funds	1,50%	0,6
FF4023	LU0890597635	JPM Global Bond Opps A (acc) - EUR Hdg	Jpmorgan funds	1,00%	0,4

FF2079	LU0759999336	JPM Emerging Mkts Opps A (acc) EUR	Jpmorgan funds	1,50%	0,6
FF2080	LU0217390730	JPMorgan Japan Equity A (acc) EUR	Jpmorgan funds	1,50%	0,6
FF2081	LU0880062913	JPM Global Healthcare A (acc) - EUR	Jpmorgan funds	1,50%	0,6
FF2083	LU0281483569	JPM US Select Eq Plus A acc perf EUR	Jpmorgan funds	1,50%	0,6
FF2085	LU0355584979	JPM Africa Equity A (acc) perf EUR	Jpmorgan funds	1,50%	0,6
GA3001	LU1022124520	JB Multi Asset Strategic Allocation B€C	Julius baer multi cooperation	1,20%	0,48
KA2004	LU1031562116	Kairos Intl Risorgimento P Cap	Kairos International Sicav	1,50%	0,6
MG3002	GB00BV8BTV53	M&G Prudent Allocation EUR A Acc	M&G Investment Funds	1,40%	0,56
LM1001	LU0541661509	Legg Mason Martin Currie GF EurpAbsAp R€	Martin Currie Global Fund	2,00%	0,8
NT3001	LU0935228261	Seeyond Multi Asset Conserv Grw I/A EUR	Natixis Asset Management	0,45%	0
NB1001	IE00BDZTLS70	Neuberger Berman AbsRetMltStrt EUR A Acc	Neuberger Berman Investment Funds Plc	1,50%	0,6
NB1002	IE00BJTD4V19	Neuberger Berman US Lq Shrt Eq A1 \$ Acc	Neuberger Berman Investment Funds Plc	2,00%	0,66
SK2002	IE00B2Q0GR60	Old Mutual European Best Ideas A1	Old Mutual Global Investors Series plc	1,50%	0,6
OM1002	IE00BLP5S460	Old Mutual Global Eq Abs Ret A € Hdg Acc	Old Mutual Global Investors Series plc	1,50%	0,6
OM2004	IE00BLP59322	Old Mutual UK Dynamic Equity A GBP Inc	Old Mutual Global Investors Series plc	1,50%	0,6
OM2005	IE00B552HF97	Old Mutual Global Emerging Market A2	Old Mutual Global Investors Series PLC	1,75%	0,7
PC2037	LU0474966248	Pictet-USA Index R EUR	Pictet	0,60%	0,24
PC4015	LU0852478915	Pictet-Global Emerging Debt I EUR	Pictet	0,50%	0
PC2038	LU0255978859	Pictet-Health R EUR	Pictet	2,30%	0,92
PC2039	LU0270905242	Pictet-Security R EUR	Pictet	2,30%	0,92
SH3003	LU1062721409	Schroder ISF Gbl Mlt-Ast Allc A EUR H	Schroder international selection fund	1,25%	0,5
SH1006	LU1046235062	Schroder ISF European Eq Abs Ret A€Acc	Schroder international selection fund	1,50%	0,6
TR2002	LU0285831334	T. Rowe Price European Equity I EUR	T. Rowe Price Funds SICAV	0,65%	0
TH1002	GB00B550SH29	Threadneedle UK Absolute Alpha INA EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	1,00%	0

Nelle pagine che seguono viene riportato:

- una descrizione delle principali caratteristiche dei Fondi di nuovo inserimento;
- un elenco riepilogativo aggiornato delle variazioni intercorse nella gamma dei Fondi esterni e delle Attività di salvaguardia del contratto intraprese da Old Mutual Wealth nel corso dell'anno, fino alla fine del mese di novembre 2015;
- il documento riepilogativo dell'Attività di gestione intrapresa da Old Mutual Wealth secondo quanto previsto alle Condizioni Contrattuali. La Compagnia ha previsto tale attività in data 18 settembre 2015, disinvestendo il capitale maturato nel singolo fondo esterno valutato non più idoneo e investendo contestualmente in un altro fondo esterno ritenuto migliore ed appartenente alla medesima Categoria. I medesimi Fondi esterni in data 13 novembre 2015 sono stati eliminati dalla scelta di investimento del presente contratto;
- Tabella riepilogativa aggiornata dei fondi esterni disponibili nel prodotto Old Mutual Wealth Italy da Lei sottoscritto, completo di informazioni anagrafiche aggiornate di principale interesse.

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

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

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

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

L'Ufficio Reclami fornirà un riscontro entro 45 giorni dal ricevimento del reclamo medesimo. Qualora non si ritenesse soddisfatto dell'esito del reclamo o in caso di assenza di un riscontro entro il termine menzionato potrà rivolgersi all'IVASS, Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni, quale organo istituzionale competente ad esaminare i reclami, o ai sistemi alternativi di risoluzione delle controversie previsti a livello normativo o convenzionale (ad esempio la Mediazione a fini conciliativi) attraverso le modalità di seguito riportate.

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

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

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

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

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

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



Denominazione Società: Aberdeen Global

**Denominazione: Aberdeen Global Japanese Eq A2 JPY**

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

**Data di inizio operatività:** 26/04/1988

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari Pacifico

**Codice Old Mutual:** AD2005

**Codice ISIN:** LU0011963674

**Finalità:** ottenere un rendimento complessivo 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:** Jpy

**Grado di rischio:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### 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 aventi sede legale in Giappone, e/o di società che operano principalmente in Giappone, e/o di holding che possiedono la maggior parte delle loro attività in società aventi sede legale in Giappone.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente 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:** Topix TR

**Classi di quote:** A2

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

#### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** Spese Operative: Il Gestore degli Investimenti riceverà inoltre una commissione per la gestione (ed altri servizi amministrativi coinvolti), la stipula ed il controllo di operazioni di prestito titoli per il Comparto rilevante. Questa commissione non supererà il 40% del reddito lordo generato dalle operazioni di prestito titoli del relativo Comparto. Il Gestore degli Investimenti può effettuare pagamenti di questa commissione al Consulente per gli Investimenti. Il Gestore degli Investimenti o il Consulente per gli Investimenti effettueranno pagamenti di qualsiasi onere e commissione relativi ad operazioni di prestito titoli attraverso le loro commissioni. Commissioni della Società di Gestione: Aberdeen Global pagherà alla Società di Gestione una commissione che non supererà lo 0,01% annuo del patrimonio netto di ciascun comparto. Aberdeen Global pagherà le spese legate alla sua costituzione e funzionamento. Esse includono la retribuzione della

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

**Denominazione Società:** 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 rischio rispetto al benchmark:** Contenuto

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+0

***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** investimento 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](http://www.aberdeen-asset.com) sul quotidiano MF - Milano Finanza. Tali prezzi fanno riferimento al Valore Patrimoniale Netto alle ore 13:00 (ora di Lussemburgo) del precedente giorno di negoziazione e sono pubblicati a soli fini informativi.

Denominazione Società: Aberdeen Global

## Denominazione: Aberdeen Global World Equity E2

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

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

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari globale

**Codice Old Mutual:** AD2013

**Codice ISIN:** LU0498189041

**Finalità:** L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nell'ottenere un rendimento totale a lungo termine.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

### Politica di investimento e rischi specifici

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

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

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

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

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

**Parametro di riferimento:** MSCI World NR

**Classi di quote:** E2

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

### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** Spese Operative: Il Gestore degli Investimenti riceverà inoltre una commissione per la gestione (ed altri servizi amministrativi coinvolti), la stipula ed il controllo di operazioni di prestito titoli per il Comparto rilevante. Questa commissione non supererà il 40% del reddito lordo generato dalle operazioni di prestito titoli del relativo Comparto. Il Gestore degli Investimenti può effettuare pagamenti di questa commissione al Consulente per gli Investimenti. Il Gestore degli Investimenti o il Consulente per gli Investimenti effettueranno pagamenti di qualsiasi onere e commissione relativi ad operazioni di prestito titoli attraverso le loro commissioni. Commissioni della Società di Gestione: Aberdeen Global pagherà alla Società di Gestione una commissione che non supererà lo 0,01% annuo del patrimonio netto di ciascun comparto. Aberdeen Global pagherà le spese legate alla sua costituzione e funzionamento. Esse includono la retribuzione della Banca depositaria, dei consulenti legali e dei revisori di Aberdeen Global nonché il pagamento di determinate spese,

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

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

decise di volta in volta, sostenute dall'Agente amministrativo e dal Distributore Globale. Aberdeen Global pagherà le altre spese operative sostenute per il suo funzionamento ivi compresi i costi di stampa e di distribuzione delle Relazioni Annuali e Semestrali di Bilancio, del Prospetto informativo, di questo e dei successivi Prospetti Semplificati, i costi e le spese di intermediazione, tasse e oneri governativi dovuti da Aberdeen Global; gli oneri e spese sostenute per ottenere o conservare la registrazione o l'autorizzazione di Aberdeen Global presso agenzie governative o borse valori; il costo della pubblicazione del Prezzo per Azione e altre spese operative di Aberdeen Global ritenute ragionevoli e consuete dal Consiglio di Amministrazione. Oltre i compensi pagati ai fornitori di servizi, consulenti o agenti di Aberdeen Global, Aberdeen Global può anche remunerare altri soggetti per le spese vive e documentabili da essi sostenute, ritenute ragionevoli ed adeguate dal Consiglio di Amministrazione. Allocazione di Oneri e Spese: Ogni Classe di Azioni di ogni Comparto sostiene oneri e spese ad essa propri. Gli oneri e le spese non attribuibili ad una particolare Classe o Comparto, sono ripartiti fra tutte le Classi di Azioni, proporzionalmente ai rispettivi Valori Patrimoniali Netti. Di solito tali oneri e spese sono imputati in primo luogo al reddito dell'investimento, in secondo luogo alle plusvalenze nette realizzate e, infine, al capitale.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

## Denominazione Società: Aberdeen Global

### Denominazione: Aberdeen Glb Asia Pac Eq E2

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

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

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari Pacifico

**Codice Old Mutual:** AD2015

**Codice ISIN:** LU0498180339

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

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

**Politica di investimento e rischi specifici**

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

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

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

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

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

**Parametro di riferimento:** MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR

**Classi di quote:** E2

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

**Oneri e spese**

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

**Denominazione Società: AMUNDI FUNDS****Denominazione: Amundi Rendement Plus M****Gestore:** Amundi Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 12/02/2015**Macro Categoria:** Bilanciato**Categoria:** Bilanciati-obbligazionari**Codice Old Mutual:** AG3002**Codice ISIN:** FR0012518397**Finalità:** L'obiettivo consiste nel realizzare un rendimento che superi del 2.30% quello dell'Eonia capitalizzato**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

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

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

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

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Europa

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

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

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

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

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

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

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

**Parametro di riferimento:** EONIA Capitalis Jour TR EUR

Classi di quote: m

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

Oneri e spese

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

**Denominazione Società:** AMUNDI FUNDS

**Denominazione:** Amundi Fds Bd Global Aggregate IE-C

**Gestore:** Amundi Luxembourg S.A.

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

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate

**Codice Old Mutual:** AG4022

**Codice ISIN:** LU0839535514

**Finalità:** L'obiettivo di questo Comparto è quello di conseguire un rendimento superiore all'indice "BarclaysGlobal Aggregate", mediante posizioni tattiche e strategiche nonché mediante arbitraggi sull'insieme dei mercati del credito, dei

tassi di interesse e valutari. Inoltre, il comparto procede ad una diversificazione attiva attraverso i mercati obbligazionari emergenti.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Investe almeno due terzi del proprio patrimonio in:

(i) titoli di credito emessi o garantiti da governi di paesi membri dell'OCSE o emessi da società private;  
(ii) titoli garantiti da attività ("Asset-backed") quali titoli garantiti da ipoteche residenziali ("Mortgagebacked") o commerciali ed altri titoli garantiti da attività con valutazione "Investment Grade" sino al 40% del suo patrimonio netto. Il Comparto può investire sia in titoli MBS garantiti da mutui

ipotecari residenziali emessi o garantiti da, ovvero assistiti da garanzia collaterale rilasciata da, il governo USA o Agenzie Federali USA (per es. la Federal National Mortgage Association -c.d. Fannie Mae-, la Federal Home Loan Mortgage Corporation -c.d. Freddie Mac-, la Government National Mortgage Association -c.d. Ginnie Mae-) sia in titoli MBS che non siano stati emessi o

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

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** mercati emergenti

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

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

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

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

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

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

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

**Classi di quote:** ie-c

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

**Oneri e spese**

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

**Valore quota assegnato:** T+0

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

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

**Destinazione dei proventi:** 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](http://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

**Valore quota assegnato:** T+0

**Politica di investimento e rischi specifici**

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Investe principalmente in azioni e obbligazioni senza alcuna limitazione in termini di capitalizzazione di mercato, diversificazione geografica o anche in termini di parti di attività della Sicav investite in classi o mercati specifici.

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

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Mercato globale

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

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

**Tecnica di gestione:** Bottom-up

**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:** Benchmark non dichiarato dalla società

**Classi di quote:** ae-c

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

#### Oneri e spese

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

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

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

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

-----  
**Denominazione Società:** ACMBernstein

**Denominazione:** AB SICAV Select Absolute Alpha A EUR H

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

**Data di inizio operatività:** 02/03/2012

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari Nord America

**Codice Old Mutual:** BN2001

**Codice ISIN:** LU0736559278

**Finalità:** Il Comparto mira ad aumentare il valore del vostro investimento nel lungo termine.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

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

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe in azioni di società statunitensi a media e alta capitalizzazione. Il Comparto può detenere un livello sostanziale di liquidità e/o strumenti ad essa equivalenti.

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

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

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

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

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

**Classi di quote:** AH

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

#### Oneri e spese

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

## Denominazione Società: Dnca Invest

### Denominazione: DNCA Invest Miuri A EUR

**Gestore:** DNCA Finance Luxembourg

**Data di inizio operatività:** 16/11/2009

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** DN1001

**Codice ISIN:** LU0641745921

**Finalità:** crescita del capitale.

**Tipologia di gestione:** Flessibile

**Stile di gestione:** Dato non previsto

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

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

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

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

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

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

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** a

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

#### Oneri e spese

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

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

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

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

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

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

Le spese organizzative della SICAV sono stimate in circa EUR 35.000. Le spese di costituzione della SICAV e quelle relative alla creazione di nuovi Comparti potranno essere capitalizzate ed ammortizzate in un periodo non superiore ai cinque

anni, secondo quanto consentito dalla legge lussemburghese ed in conformità ai principi contabili generalmente accettati.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

## Denominazione Società: Epsilon Fund

### Denominazione: Epsilon Fund Emerging Bond TR R

**Gestore:** Eurizon Capital S.A.

**Data di inizio operatività:** 14/10/2008

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate

**Codice Old Mutual:** EU4004

**Codice ISIN:** LU0365358141

**Finalità:** conseguire un rendimento annuale medio.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe prevalentemente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito a breve e medio termine, emessi da governi e società private dei paesi emergenti, compresi gli strumenti con basso merito creditizio ("speculative grade"). Su base accessoria, il patrimonio netto del Comparto può essere investito in qualsiasi altro strumento inclusi, ma non soltanto, altri fondi (fino al 10%) e disponibilità liquide, compresi i depositi a termine presso istituti di credito.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente paesi emergenti.

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

**Specifici fattori di rischio:** rischio di controparte, rischio di credito, rischio geopolitico, rischio di liquidità, rischio operativo.

**Tecnica di gestione:** Dato non disponibile

**Parametro di riferimento:** 100% Barclays (L) Euro Treasury Bill + 3.00%

**Classi di quote:** R

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

**Oneri e spese**

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

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

**Altri oneri:** Il Fondo sostiene le seguenti spese:

- una commissione amministrativa massima dello 0,25% annuo, calcolata e pagata mensilmente sulla media mensile del Valore Netto d'Inventario, a favore della Società di Gestione; tale commissione include la remunerazione della Banca Depositaria e Agente Pagatore e la remunerazione dell'Agente Amministrativo, Agente di Registrazione e di Trasferimento per i servizi resi al Fondo. Qualsiasi modifica apportata alla predetta commissione verrà menzionata nei rapporti finanziari periodici del Fondo.
- le imposte e le tasse eventualmente dovute sul patrimonio e i redditi del Fondo, in modo specifico la "taxe d'abonnement" sul patrimonio netto del Fondo;
- le commissioni bancarie sulle transazioni di titoli del portafoglio;
- le commissioni bancarie, se applicabili, in relazione ai compiti ed i servizi degli agenti di pagamento locali, delle banche corrispondenti o soggetti simili.
- gli onorari dei consulenti legali e dei revisori dei conti;
- le spese straordinarie come, ad esempio, perizie o cause per salvaguardare gli interessi dei Partecipanti;
- le spese di preparazione, stampa e deposito dei documenti amministrativi e note esplicative presso autorità ed istituzioni;
- le spese di preparazione, traduzione, stampa, deposito, distribuzione dei Prospetti, dei rapporti periodici ed altri documenti necessari per legge e secondo il Regolamento di Gestione;
- i diritti relativi alla quotazione del Fondo in borsa ed all'iscrizione presso qualunque altra istituzione o autorità;
- le spese di preparazione, distribuzione e pubblicazione delle comunicazioni ai Partecipanti;
- tutte le altre spese di funzionamento imputabili al Fondo conformemente al Regolamento di Gestione.

Gli investimenti di ogni Comparto in quote di un OICVM e/o altro organismo d'investimento collettivo potrebbero comportare per l'investitore il cumulo di alcune spese quali quelle di rimborso, di banca depositaria, d'amministrazione e di gestione.

Le spese di pubblicità e le spese diverse da quelle sopra elencate, connesse direttamente all'offerta o alla distribuzione delle Quote, non sono a carico del Fondo. La Società di Gestione si fa carico delle spese relative al proprio funzionamento. L'imposta sul valore aggiunto (se applicabile) relativa alle spese che ciascun Comparto dovrà pagare, sarà ugualmente presa in carico dal Comparto.

Le spese fisse sono ripartite per ciascun Comparto in proporzione al valore del patrimonio del Comparto sul totale del Fondo e le spese specifiche di ogni Comparto sono prelevate dal Comparto che le ha generate. Le spese relative alla creazione di un nuovo Comparto verranno ammortizzate sulle attività dello stesso Comparto in un periodo non superiore a cinque (5) anni e per un importo annuo determinato in modo equo dalla Società di Gestione.

Un Comparto di nuova costituzione non sarà tenuto a sostenere i costi e le spese derivanti dalla creazione del Fondo e dall'emissione iniziale di Quote non ammortizzati alla data di creazione del nuovo Comparto.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Netto d'Inventario sarà calcolato ogni giorno di calendario ("Giorno di Valorizzazione"). Il Valore unitario delle azioni, per ciascuna categoria, viene pubblicato su "Il Sole 24 Ore" e sul sito 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

**Valore quota assegnato:** T+0

#### 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.

**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 è 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

#### **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

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 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

**Valore quota assegnato:** T+0

### 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 d'investimento sono responsabili della scelta dei titoli nelle singole regioni. A tale scopo si effettuano ricerche intensive di 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 rischio rispetto al benchmark:** Rilevante

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** 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

#### **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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

## Denominazione Società: Jpmorgan funds

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

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

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

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari specializzati

**Codice Old Mutual:** FF2079

**Codice ISIN:** LU0759999336

**Finalità:** Mira a ottenere la crescita a lungo termine del capitale.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

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

in azioni, ricevute di deposito, warrant e altri diritti di partecipazione, e solo in misura limitata mediante investimento in titoli convertibili, titoli indicizzati, certificati di

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

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

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

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

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

**Parametro di riferimento:** MSCI EM NR

**Classi di quote:** a

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

### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** Commissioni sulle operazioni

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

Oneri straordinari

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

Oneri amministrativi e di esercizio

La Sicav si farà carico di tutti i costi ordinari di esercizio ("Oneri amministrativi e di esercizio"), ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i costi di costituzione, registrazione e organizzazione della Sicav; le commissioni dovute al Depositario e le commissioni ordinarie di deposito a fronte dei costi per le operazioni e la custodia e le commissioni dovute ai fiduciari; commissioni a fronte dei costi per la tenuta dei conti e servizi amministrativi; commissioni dovute al Conservatore del Registro e Rappresentante per i trasferimenti a fronte dei servizi relativi alla conservatoria del registro e ai trasferimenti; commissioni e spese vive, in misura ragionevole, sostenute dal Gestore; commissioni e spese vive, in misura ragionevole, sostenute dagli agenti per i pagamenti e dai rappresentanti; l'imposta lussemburghese Taxe d'abonnement; gli emolumenti agli Amministratori (non verranno corrisposte commissioni agli Amministratori che siano anche amministratori o dipendenti di JPMorgan Chase & Co.); e altre spese vive, in misura ragionevole, sostenute dagli Amministratori; spese legali e di revisione; costi di registrazione e quotazione, ivi compresi i costi di traduzione; costo della pubblicazione dei prezzi delle Azioni e distribuzione a mezzo posta, telefono, fax o tramite altro sistema di comunicazione elettronico; costi relativi alla preparazione, alla stampa e alla distribuzione del Prospetto informativo, del Prospetto/i Semplificato e di altra documentazione inerente le offerte, relazioni finanziarie e altri documenti da distribuire agli Azionisti. Non sono comprese tra gli Oneri amministrativi e di esercizio le Commissioni sulle operazioni e gli Oneri straordinari sopra illustrati. I costi sostenuti in relazione alla costituzione di nuovi Comparti possono essere ammortizzati in un periodo non superiore a cinque anni, in accordo con quanto previsto dalla normativa lussemburghese. La Sicav cerca di proteggere

gli Azionisti dalle fluttuazioni dei propri Oneri amministrativi e di esercizio. A tale scopo, la Sicav ha pattuito con il Gestore che tutti gli Oneri amministrativi e di esercizio eccedenti l'aliquota annua specificata nella tabella 1 saranno a carico del Gestore. Gli Oneri amministrativi e di esercizio verranno ripartiti tra i Comparti cui sono attribuibili, ovvero tra tutte i Comparti e le Classi di Azioni proporzionalmente al Valore Patrimoniale Netto di ciascuna (oppure in misura equa e ragionevole quale verrà indicata dagli Amministratori). Gli Oneri amministrativi e di esercizio attribuibili alla Classe di Azione A variano da un massimo dello 0,60% ad un minimo dello 0,20%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi). Il Gestore si farà carico della parte di tali costi eccedente l'aliquota annua specificata. Per contro, il Gestore sarà autorizzato a trattenere l'eventuale differenza in difetto tra gli Oneri amministrativi e di esercizio e le spese amministrative a carico delle Azioni secondo l'aliquota fissata e le spese effettivamente sostenute dalla Sicav.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

## Denominazione Società: Jpmorgan funds

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

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

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

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari Pacifico

**Codice Old Mutual:** FF2080

**Codice ISIN:** LU0217390730

**Finalità:** Crescita del capitale a lungo termine

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+0

### Politica di investimento e rischi specifici

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

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

Il Comparto può inoltre investire in OICVM e altri OIC.

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

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

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

**Tecnica di gestione:** Blend

**Parametro di riferimento:** Topix TR

**Classi di quote:** a

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

### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** Commissioni sulle operazioni

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

Oneri straordinari

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

Oneri amministrativi e di esercizio

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

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

## Denominazione Società: Jpmorgan funds

### Denominazione: JPM Global Healthcare A (acc) - EUR

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

**Data di inizio operatività:** 01/02/2013

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari specializzati

**Codice Old Mutual:** FF2081

**Codice ISIN:** LU0880062913

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

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli azionari di Società Healthcare. In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

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

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

**Specifici fattori di rischio:** Il Comparto investirà il proprio patrimonio principalmente (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari di Società Healthcare. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti che possono essere caratterizzati da servizi di custodia e di regolamento delle operazioni meno sviluppati, da una maggiore volatilità e da una minore liquidità rispetto ai mercati non emergenti. Il Comparto concentrerà i propri investimenti in un unico settore e, di conseguenza, potrà risultare più volatile rispetto a fondi

#### **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

maggiormente diversificati. Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutaria che può essere utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace.

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

**Parametro di riferimento:** MSCI World/Health Care NR

**Classi di quote:** a

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

### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** Commissioni sulle operazioni

A ogni Comparto verranno addebitati tutti i costi e tutte le spese 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

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno il 67% degli attivi complessivi del Comparto (escluso il denaro e strumenti equivalenti) 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](http://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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+0

***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno il 67% degli attivi complessivi del Comparto (escluso il denaro e strumenti equivalenti) 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.jpmmorganassetmanagement.it](http://www.jpmmorganassetmanagement.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

**Valore quota assegnato:** T+0

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

Oneri straordinari

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

Oneri amministrativi e di esercizio

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

**Denominazione Società: Financiere de l'échiquier****Denominazione: Echiquier Arty****Gestore:** Financiere de l'échiquier**Data di inizio operatività:** 30/05/2008**Macro Categoria:** Bilanciato**Categoria:** Bilanciati**Codice Old Mutual:** FI3002**Codice ISIN:** FR0010611293**Finalità:** crescita del capitale nel medio termine.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

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

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

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe principalmente in azioni francesi ed europee di qualsiasi settore, principalmente azioni da reddito. Il fondo è esposto ai titoli azionari in misura non superiore al 50% dell'attivo netto mediante investimenti diretti o in strumenti finanziari, almeno il 40% dei suoi attivi in titoli obbligazionari o titoli di credito negoziabili. La percentuale delle obbligazioni non «investment grade» detenute («investment grade» indica un rating minimo BBB- assegnato da Standard & Poor's o equivalente) non potrà superare il 35% dell'attivo netto.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente Europa.

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

**Specifici fattori di rischio:** Rischio credito.

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

**Parametro di riferimento:** 50% IBOXX Corp 3-5y 25% EONIA 25% MSCI Europe Net return

**Classi di quote:** unica**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60**Oneri e spese**

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

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

**Altri oneri:** Spese amministrative: tali spese coprono tutte le spese fatturate direttamente all'OICVM, ad eccezione delle spese di transazione, le quali comprendono le spese d'intermediazione (commissioni e imposte di borsa, ecc.) e la commissione di movimento, all'occorrenza, che può essere in particolare percepita dal depositario e dalla società di gestione.

Alle spese amministrative e di gestione, si possono aggiungere:

- commissioni di sovraperformance. Queste ultime retribuiscono la società di gestione dal momento in cui l'OICVM supera i propri obiettivi. Sono dunque fatturate all'OICVM;
- commissioni di movimento fatturate all'OICVM;
- una parte del reddito derivante dalle operazioni di acquisizione e di cessione temporanee di titoli.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Attivo Netto è calcolato su base quotidiana ad eccezione dei giorni di chiusura della borsa di Parigi. Il Valore Attivo Netto è consultabile sul sito: [www.fin-echiquier.fr](http://www.fin-echiquier.fr)

---

## Denominazione Società: Franklin templeton investment funds

### Denominazione: Franklin K2 Alt Strats A Acc €-H1

**Gestore:** Franklin Templeton International Services

**Data di inizio operatività:** 15/09/2014

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** FT1003

**Codice ISIN:** LU1093756242

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

**Tipologia di gestione:** Flessibile

**Stile di gestione:** Dato non previsto

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** il fondo può investire in qualsiasi titolo azionario e obbligazionario di qualsiasi paese o tipologia di emittente. Può investire direttamente o acquisire un'esposizione indiretta agli investimenti, ad esempio tramite derivati, titoli partecipativi o investendo in altri OICVM od OIC. Può acquisire posizioni lunghe o corte dirette o indirette in titoli, valute, tassi di interesse ed altri investimenti o strumenti finanziari. Può altresì acquisire posizioni lunghe o corte indirette in materie prime.

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

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

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

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

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** AH

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

#### Oneri e spese

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

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

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

**Denominazione Società:** Franklin templeton investment funds

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

**Gestore:** Franklin Templeton International Services

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

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari Nord America

**Codice Old Mutual:** FT2047

**Codice ISIN:** LU0260869739

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

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+0

### Politica di investimento e rischi specifici

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

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

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

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

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

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

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

**Classi di quote:** A acc

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

### Oneri e spese

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

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

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

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

I Gestori del Portafoglio possono stipulare con broker-dealer, persone giuridiche e non fisiche, accordi di soft commission solo quando vi sia un vantaggio diretto e identificabile per i clienti dei Gestori stessi, compresa la Società, e quando i Gestori siano certi che le transazioni che producono soft commission sono fatte in buona fede, nel rigoroso rispetto delle disposizioni normative applicabili e nel supremo interesse della Società. Gli eventuali accordi di questo tipo potranno essere stipulati dai Gestori del Portafoglio secondo condizioni compatibili con le migliori prassi di mercato. L'uso di soft

#### **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

commission dovrà essere indicato nelle relazioni periodiche. La Società sostiene i propri costi operativi compresi, ma non limitatamente, ai costi per l'acquisto e la vendita dei titoli sottostanti, tasse governative e statali, oneri legali e di revisione, premi assicurativi, spese di interessi, spese per le relazioni e le pubblicazioni, spese postali, telefoniche e di telefax. Tutte le spese vengono valutate e accumulate giornalmente nel calcolo del valore patrimoniale netto di ogni Comparto. In aggiunta, per rimborsare ogni spesa sostenuta in relazione all'intermediazione con gli Azionisti e alla gestione delle Azioni, al Distributore Principale viene dedotta e pagata una commissione di mantenimento pari ad una determinata percentuale annua del valore patrimoniale netto medio applicabile. Tale importo viene computato giornalmente e dedotto e pagato mensilmente al Distributore Principale. La commissione di mantenimento applicata varia da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,10%.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

## Denominazione Società: 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

**Valore quota assegnato:** T+0

### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Fondo investe principalmente in: azioni emesse da società 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"

### **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

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](http://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

**Valore quota assegnato:** T+0

#### 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.

**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.

#### **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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

## Denominazione Società: Julius baer multi cooperation

### Denominazione: JB Multi Asset Strategic Allocation B€C

**Gestore:** GAM (Luxembourg) S.A.

**Data di inizio operatività:** 26/06/2014

**Macro Categoria:** Bilanciato

**Categoria:** Bilanciati-obbligazionari

**Codice Old Mutual:** GA3001

**Codice ISIN:** LU1022124520

**Finalità:** conseguire un rendimento positivo a lungo termine.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

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

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

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

#### Politica di investimento e rischi specifici

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

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

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

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

**Tecnica di gestione:** bottom up e top down

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

**Classi di quote:** b-c

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

#### Oneri e spese

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

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

Denominazione Società: Hsbc global investment fund

**Denominazione: HSBC GIF GEM Debt Total Return M1CHEUR**

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

**Data di inizio operatività:** 14/11/2012

**Macro Categoria:** Obbligazionario

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

**Codice Old Mutual:** HS4010

**Codice ISIN:** LU0795840619

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

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

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

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

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** principalmente paesi emergenti

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

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

**Tecnica di gestione:** Dato non disponibile

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

**Classi di quote:** m1

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

#### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** La Società corrisponde alla Società di Gestione una commissione volta a coprire talune Spese Operative, Amministrative e di Servizio, che variano da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,25%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi). È responsabilità della Società di gestione calcolare e detrarre dalla suddetta commissione le spese indicate di seguito, tra cui la commissione della Banca depositaria, dell'Agente Amministrativo e dell'Agente per i trasferimenti. La commissione viene maturata giornalmente ed

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

#### Commissioni e Spese della Controllata

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

## Denominazione Società: Invesco funds

### Denominazione: Invesco Global Targeted Returns A € Acc

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

**Data di inizio operatività:** 18/12/2013

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** IV1002

**Codice ISIN:** LU1004132566

**Finalità:** rendimento totale positivo.

**Tipologia di gestione:** Flessibile

**Stile di gestione:** Dato non previsto

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe in tutti i settori economici del mondo, come per esempio azioni di società, strumenti obbligazionari (emessi da governi o società), materie prime, quote di altri fondi (inclusi, in modo non limitativo, fondi negoziati in borsa), liquidità e strumenti del mercato monetario.

**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 strumenti finanziari derivati, rischio credito, rischio paesi meno sviluppati, rischio tassi cambio e rischio volatilità.

**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo "Multi-asset unconstrained".

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** A-acc

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

#### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** Onorari degli Agenti di Servizio

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

**Commissione della Banca Depositaria**

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

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

**Commissioni di distribuzione**

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

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

#### Altre Spese

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

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

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

#### Attribuzione di Costi e Spese

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

## Denominazione Società: Invesco funds

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

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

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

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari globale

**Codice Old Mutual:** IV2027

**Codice ISIN:** LU1075210465

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

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

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

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

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

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

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

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

**Tecnica di gestione:** Bottom up

**Parametro di riferimento:** MSCI World NR

**Classi di quote:** A-dist

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

#### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** Onorari degli Agenti di Servizio

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

**Commissione della Banca Depositaria**

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

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

**Commissioni di distribuzione**

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

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

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

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

#### Altre Spese

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

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

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

#### Attribuzione di Costi e Spese

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

**Destinazione dei proventi:** Distribuzione

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

---

## Denominazione Società: Invesco funds

### Denominazione: Invesco 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 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

Valore quota assegnato: T+0

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

**Commissioni di distribuzione**

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

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

#### Altre Spese

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

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

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

#### Attribuzione di Costi e Spese

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

#### Destinazione dei proventi: Distribuzione

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

---

## Denominazione Società: Invesco funds

### Denominazione: Invesco Asia Balanced A EUR Inc

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

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

**Macro Categoria:** Bilanciato

**Categoria:** Bilanciati-azionari

**Codice Old Mutual:** IV3004

**Codice ISIN:** LU1075207321

**Finalità:** generare reddito e un incremento del capitale a lungo termine.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

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

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto 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.

#### **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

**Altre Spese**

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

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

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

**Attribuzione di Costi e Spese**

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

**Denominazione Società: Kairos International Sicav****Denominazione: Kairos Intl Risorgimento P Cap**

**Gestore:** Kairos Partners SGR S.p.A.

**Data di inizio operatività:** 17/03/2014

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari Italia

**Codice Old Mutual:** KA2004

**Codice ISIN:** LU1031562116

**Finalità:** Il Comparto ha lo scopo di ottenere la crescita del capitale nel medio-lungo termine mediante l'investimento nel mercato azionario.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+0

**Politica di investimento e rischi specifici**

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto può investire un minimo del 50% ed un massimo del 100% del proprio patrimonio in titoli di emittenti stabiliti in Italia. Il Comparto può investire in titoli societari (inclusi azioni, obbligazioni e altri titoli) emessi da emittenti appartenenti a qualsiasi settore economico e in titoli di debito aventi qualsiasi durata finanziaria emessi da stati, enti sovranazionali, società, special purpose vehicle o altre entità legali residenti in qualsiasi paese e denominati in qualsiasi divisa. I titoli possono essere emessi da emittenti non dotati di merito di credito (rating) o emittenti il cui merito di credito non sia Investment Grade.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** principalmente Italia.

**Categorie di emittenti:** titoli emessi da stati, enti sovranazionali, società, special purpose vehicle o altre entità legali residenti in qualsiasi paese e denominati in qualsiasi divisa.

**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 %):** 0,60

**Oneri e spese**

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

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

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

**Denominazione:** Legg Mason Martin Currie GF EurpAbsAp R€

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

**Data di inizio operatività:** 29/09/2010

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** LM1001

**Codice ISIN:** LU0541661509

**Finalità:** crescita del capitale.

**Tipologia di gestione:** Flessibile

**Stile di gestione:** Dato non previsto

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

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

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** prevalentemente Europa.

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

**Specifici fattori di rischio:** rischio Investimento in azioni disocietà, Derivati, Concentrazione geografica, Fondo concentrato, Moneta del Fondo, Operatività del fondo.

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

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** R

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

#### Oneri e spese

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Distribuzione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore unitario della quota viene calcolato su base giornaliera e pubblicato sul sito [www.martincurrie.com](http://www.martincurrie.com) e sui principali provider dati State Street, Bank Luxembourg.

---

**Denominazione Società:** BNY Mellon global funds

**Denominazione: BNY Mellon Absolute Return Bd Eur R Inc****Gestore:** BNY Mellon Global Management Limited**Data di inizio operatività:** 09/11/2012**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Old Mutual:** ME1005**Codice ISIN:** IE00B6SCCP88**Finalità:** incremento del capitale nel lungo periodo.**Tipologia di gestione:** Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio basso**Valore quota assegnato:** T+0**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe prevalentemente in obbligazioni e strumenti di debito simili emessi da governi, società e altri organismi pubblici con rating creditizi elevati e bassi (ossia obbligazioni di categoria investimento e di qualità inferiore a categoria investimento con un rating creditizio minimo pari a BB+ in base alla classificazione di Standard and Poor's o agenzie simili.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Qualsiasi area geografica.**Categorie di emittenti:** governi, società e altri organismi pubblici.**Specifici fattori di rischio:** Rischio capitale, rischio mercati, rischio tassi di cambio.**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Top-down.**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** r**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,40**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,00**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** L'Amministratore: Il Gestore pagherà all'Amministratore, a valere sulle attività di ciascun Comparto, una commissione annuale (più IVA, se presente) che non dovrà superare lo 0,60% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto, ferma restando una commissione minima per anno di 800.000 dollari statunitensi, in relazione alla Società (indicizzata annualmente al tasso di inflazione) che maturerà giornalmente e che dovrà essere pagata mensilmente in arretrato. La commissione annuale dovuta all'Amministratore sarà attribuibile a tutte le categorie di azioni e sarà dedotta dal valore patrimoniale netto del Comparto e, di conseguenza, di ogni categoria. L'Amministratore avrà anche il diritto di essere rimborsato dal Gestore a valere sulle attività della Società o del relativo Comparto di tutte le spese ragionevoli da lui sostenute per conto della Società che includeranno qualsiasi diritto di bollo, tariffe pubblicitarie, tariffe legali e di registrazione. Il Custode: La Società pagherà al Custode, a valere sull'attività di ogni Comparto, una commissione annuale che maturerà e sarà dovuta mensilmente in arretrato che non dovrà superare lo 0,15% del Valore Patrimoniale Netto del relativo Comparto (più IVA se esistente) soggetta ad una commissione minima annuale relativa a ciascun Comparto, di US\$ 30.000. Inoltre la Società pagherà al Custode a valere sulle attività del relativo Comparto, le commissioni (più IVA se presente) di ogni sub-custode (alle normali condizioni commerciali) incaricati di ciò in relazione a quel Comparto. La

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

**Destinazione dei proventi:** Distribuzione

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

---

**Denominazione Società:** BNY Mellon global funds

**Denominazione:** BNY Mellon Global Real Return A EUR

**Gestore:** BNY Mellon Global Management Limited

**Data di inizio operatività:** 08/03/2010

**Macro Categoria:** Bilanciato

**Categoria:** Bilanciati

**Codice Old Mutual:** ME3001

**Codice ISIN:** IE00B4Z6HC18

**Finalità:** incremento del capitale 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:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto può investire in azioni, titoli azionari, titoli a reddito fisso, depositi, strumenti derivati, liquidi, strumenti del mercato monetario ed equivalenti in contanti. Per quanto riguarda le azioni e i titoli azionari in cui il comparto può investire, questi saranno, tra l'altro, azioni comuni, azioni privilegiate, titoli convertibili o scambiabili per tali azioni, American Depositary Receipts e Global Depositary Receipts quotate o negoziate nelle Borse riconosciute in tutto il mondo. Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli trasferibili non quotati o negoziati in Borse riconosciute.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Qualunque parte del mondo.

**Categorie di emittenti:** Governi e società, con rating creditizi elevati e bassi (ossia obbligazioni investment grade e/o di qualità inferiore a investment grade, in base alla classificazione di Standard and Poor's o agenzie simili).

**Specifici fattori di rischio:** Rischio derivati, rischio tassi di interesse, rischio credito, rischio mercato emergenti.

**Tecnica di gestione:** Il comparto ha adottato un approccio di portafoglio comprendente molteplici attività su ampia base (es. azioni (ossia titoli azionari) di società e investimenti simili, obbligazioni e strumenti di debito analoghi nonché liquidità).

**Parametro di riferimento:** Euribor 1 Month

**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:** L'Amministratore: Il Gestore pagherà all'Amministratore, a valere sulle attività di ciascun Comparto, una commissione annuale (più IVA, se presente) che non dovrà superare lo 0,60% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto, ferma restando una commissione minima per anno di 800.000 dollari statunitensi, in relazione alla Società (indicizzata annualmente al tasso di inflazione) che maturerà giornalmente e che dovrà essere pagata mensilmente in arretrato. La commissione annuale dovuta all'Amministratore sarà attribuibile a tutte le categorie di azioni e sarà dedotta dal valore patrimoniale netto del Comparto e, di conseguenza, di ogni categoria. L'Amministratore avrà anche il diritto di essere rimborsato dal Gestore a valere sulle attività della Società o del relativo Comparto di tutte le spese ragionevoli da lui sostenute per conto della Società che includeranno qualsiasi diritto di bollo, tariffe pubblicitarie, tariffe legali e di registrazione. Il Custode: La Società pagherà al Custode, a valere sull'attività di ogni Comparto, una commissione annuale che maturerà e sarà dovuta mensilmente in arretrato che non dovrà superare lo 0,15% del Valore Patrimoniale Netto del relativo Comparto (più IVA se esistente) soggetta ad una commissione minima annuale relativa a ciascun Comparto, di US\$ 30.000. Inoltre la Società pagherà al Custode a valere sulle attività del relativo Comparto, le commissioni (più IVA se presente) di ogni sub-custode (alle normali condizioni commerciali) incaricati di ciò in relazione a quel Comparto. La commissione annuale dovuta al Custode sarà attribuibile a tutte le categorie di Azioni e rappresenterà una detrazione dal Valore Patrimoniale Netto del Comparto e, pertanto, di ogni categoria. Il Custode avrà anche il diritto di essere rimborsato per le attività di ciascun Comparto per tutte le spese di limitato importo da lui sostenute per conto del relativo Comparto, oltre ad ogni incarico di transazione o spesa di tenuta titoli, ad un tasso concordato dalla Società e dal Custode (che siano alle normali condizioni commerciali). Informazioni Generali: Inoltre, ciascun Comparto corrisponderà taluni altri costi e spese sostenuti per le sue operazioni, comprese, senza limitazione, tasse, imposte governative, spese per servizi legali, di

revisione e consulenza, commissioni di segreteria della società, costi di preparazione, decisione dei prezzi e distribuzione dei resoconti e avvisi, spese di assemblee di azionisti, costi e spese di pubblicazione dei Valori Patrimoniali Netti, spese promozionali, compresi i costi di tutto il materiale di vendita e pubblicitario, costi dell'aggiornamento periodico del Prospetto, commissioni di trasferimento e custodia, tariffe di registrazione (in modo da includere tutte le spese per l'ottenimento di esenzioni preventive derivanti dalle autorità fiscali di qualsiasi giurisdizione per un Comparto, altre commissioni dovute ad autorità di controllo di varie giurisdizioni e tutte le spese sostenute relativamente a ciò), costi assicurativi, per interessi, di intermediazione, le commissioni di qualsiasi distributore o agente per i pagamenti nominato dalla Società e tutti gli onorari professionali e spese perciò sostenute in relazione al costo della pubblicazione del Valore Patrimoniale Netto di ogni Comparto. Ogni Comparto sosterrà anche, pro rata, le spese delle sue azioni e i costi di emissione, gli addebiti e gli onorari (compresi quelli dei consulenti legali) relativi alla preparazione del Prospetto e a tutti gli altri documenti e materie relativi o riguardanti l'emissione di Azioni e qualsiasi altra commissione, addebito e spesa per la creazione ed emissione delle Azioni. Ciascun Comparto pagherà i costi per l'ottenimento ed mantenimento della quotazione delle sue Azioni in qualsiasi Borsa. Le spese preliminari e quelle sostenute per la costituzione ed organizzazione della Società ed ogni Comparto (incluse le spese per i consulenti professionali della Società ed i costi e le spese sostenute per la quotazione delle Azioni alla Borsa irlandese) erano originariamente sostenuta dal Gestore con un accordo di rimborso da parte della Società ogni cinque anni. Tali costi e le spese preliminari sono attualmente ammortizzati da ciascuno dei Comparti pro rata in base alla stima del Valore Patrimoniale Netto di ogni Comparto al momento della determinazione della competenza. Al 31 agosto 2005 la somma dei costi e spese preliminari insolute, che saranno alla fine dovute dalla Società al Gestore, ammonta approssimativamente a 300.595 dollari statunitensi.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

## Denominazione Società: BNY Mellon global funds

### Denominazione: BNY Mellon Global Dynamic Bd H € Hdg

**Gestore:** BNY Mellon Global Management Limited

**Data di inizio operatività:** 31/01/2013

**Macro Categoria:** Obbligazionario

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

**Codice Old Mutual:** ME4007

**Codice ISIN:** IE00B8GJYG05

**Finalità:** incremento del capitale nel lungo periodo.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio

**Valore quota assegnato:** T+0

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

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

**Politica di investimento e rischi specifici**

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** il comparto investe in un ampio universo di obbligazioni e strumenti di debito simili (ossia obbligazioni emesse da governi, società e altri organismi pubblici). Inoltre in obbligazioni con rating creditizi elevati e bassi (ossia

obbligazioni di investment grade e di qualità inferiore a investment grade, in base alla classificazione di Standard and Poor's o agenzie simili). Le obbligazioni con rating creditizio basso si limiteranno tuttavia a quelle aventi un rating minimo di CCC- o Caa3 rispettivamente in base alla classificazione di Standard and Poor's o Moody's, o agenzie di valutazione simili.

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

**Categorie di emittenti:** Governi, società e altri organismi pubblici.

**Specifici fattori di rischio:** rischio tasso di cambio, rischio derivati, rischio tasso di interesse, rischio mercati emergenti.

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

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

**Classi di quote:** h

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

**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

emissione, gli addebiti e gli onorari (compresi quelli dei consulenti legali) relativi alla preparazione del Prospetto e a tutti gli altri documenti e materie relativi o riguardanti l'emissione di Azioni e qualsiasi altra commissione, addebito e spesa per la creazione ed emissione delle Azioni. Ciascun Comparto pagherà i costi per l'ottenimento ed mantenimento della quotazione delle sue Azioni in qualsiasi Borsa. Le spese preliminari e quelle sostenute per la costituzione ed organizzazione della Società ed ogni Comparto (incluse le spese per i consulenti professionali della Società ed i costi e le spese sostenute per la quotazione delle Azioni alla Borsa irlandese) erano originariamente sostenuta dal Gestore con un accordo di rimborso da parte della Società ogni cinque anni. Tali costi e le spese preliminari sono attualmente ammortizzati da ciascuno dei Comparti pro rata in base alla stima del Valore Patrimoniale Netto di ogni Comparto al momento della determinazione della competenza. Al 31 agosto 2005 la somma dei costi e spese preliminari insolute, che saranno alla fine dovute dalla Società al Gestore, ammonta approssimativamente a 300.595 dollari statunitensi.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

## Denominazione Società: M&G Investment Funds

### Denominazione: M&G Prudent Allocation EUR A Acc

**Gestore:** M&G Securities Limited

**Data di inizio operatività:** 23/04/2015

**Macro Categoria:** Bilanciato

**Categoria:** Bilanciati-obbligazionari

**Codice Old Mutual:** MG3002

**Codice ISIN:** GB00BV8BTV53

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

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

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

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

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

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

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

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

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

**Classi di quote:** a

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

#### Oneri e spese

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

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

**Denominazione Società:** Neuberger Berman Investment Funds Plc

**Denominazione:** Neuberger Berman AbsRetMltStrt EUR A Acc

**Gestore:** Neuberger Berman Europe Limited

**Data di inizio operatività:** 22/04/2014

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** NB1001

**Codice ISIN:** IE00BDZTLS70

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

**Tipologia di gestione:** Flessibile

**Stile di gestione:** Dato non previsto

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

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

**Politica di investimento e rischi specifici**

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

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

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

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

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

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** A

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

**Oneri e spese**

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

Denominazione Società: Neuberger Berman Investment Funds Plc

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

**Gestore:** Neuberger Berman Europe Limited

**Data di inizio operatività:** 03/04/2014

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** NB1002

**Codice ISIN:** IE00BJTD4V19

**Finalità:** crescita del capitale.

**Tipologia di gestione:** Flessibile

**Stile di gestione:** Dato non previsto

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

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

**Valuta di denominazione:** Usd

**Grado di rischio:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

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

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** prevalentemente Stati Uniti

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

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

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

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** A

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

#### Oneri e spese

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

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

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

#### **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

costo di convocazione e tenuta delle riunioni degli Amministratori e delle assemblee degli Azionisti e onorari e spese professionali per servizi legali, di revisione ed altri servizi di consulenza, qualsiasi spesa derivante dallo scioglimento o dalla liquidazione della Società ed altri costi e spese (ivi compresi costi e spese non correnti e straordinari) eventualmente sostenuti di volta in volta e che siano stati approvati dagli Amministratori secondo quanto necessario ed opportuno per il funzionamento costante della Società o di un Comparto.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

## Denominazione Società: Natixis Asset Management

### Denominazione: Seeyond Multi Asset Consv Grw I/A EUR

**Gestore:** NATIXIS ASSET MANAGEMENT

**Data di inizio operatività:** 07/10/2013

**Macro Categoria:** Bilanciato

**Categoria:** Bilanciati-obbligazionari

**Codice Old Mutual:** NT3001

**Codice ISIN:** LU0935228261

**Finalità:** Graduato incremento del capitale investito

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investe fino al 100% del patrimonio netto nei mercati azionari, obbligazionari e valutari internazionali.

Il portafoglio può avere un'esposizione massima (in % del patrimonio netto) a:

- Mercati azionari globali fino al 50%, compreso il 20% nei mercati emergenti
- Mercati obbligazionari dei mercati emergenti: fino al 20%
- Valute diverse dall'euro: fino al 100%

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

**Categorie di emittenti:** Dato non disponibile

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di credito-Impatto delle tecniche di gestione-Rischio di controparte.

**Tecnica di gestione:** Il processo di investimento è di tipo flessibile, attraverso una vasta gamma di mercati (azionari, a reddito fisso e valute). Esso si basa sulla combinazione di entrambi. Il portafoglio riflette un approccio puro di asset allocation, senza selezione dei titoli.

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

**Classi di quote:** I/A(EUR)

**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:** Le "Spese amministrative" sono definite come l'ammontare complessivo delle commissioni dovute alla Banca depositaria, all'Agente amministrativo, all'Agente per i pagamenti, all'Agente domiciliatario e societario e al Custode dei registri e Agente per i trasferimenti, dei costi di traduzione e di stampa dei documenti chiave per gli investitori, del presente Prospetto e delle

relazioni per gli Azionisti, degli oneri dovuti alle società di revisione indipendenti, agli avvocati esterni e ad altri professionisti e delle spese di

amministrazione, quali le spese assicurative; le Spese amministrative non supereranno la percentuale del valore patrimoniale netto giornaliero di ciascun Fondo come indicato nella descrizione di ciascun Fondo alla voce "Caratteristiche" del prospetto Informativo della Società.

La "Commissione onnicomprensiva" è definita come la somma delle Commissioni di gestione e delle Spese amministrative pagate annualmente da ciascun Fondo oltre alle imposte (come la "Taxe d'Abonnement") e alle spese connesse alla creazione o liquidazione di qualsivoglia Fondo o Classe di azioni e non supererà la percentuale del valore patrimoniale netto giornaliero di ciascun

Fondo come indicato nella descrizione di ciascun Fondo alla voce "Caratteristiche". La Commissione onnicomprensiva pagata da ciascuna classe di azioni, come indicato nella descrizione di ciascun Fondo, non include necessariamente tutte le spese legate agli investimenti della SICAV (come la taxe d'abonnement, le commissioni di intermediazione e le spese legate alla richiesta di rimborso della ritenuta alla fonte) e pagate dalla stessa.

Salvo quanto altrimenti disposto nella descrizione di un Fondo, se le spese effettive annue sostenute da qualsiasi Fondo superano la Commissione onnicomprensiva a carico del Fondo, la Società di gestione si farà carico della differenza e il relativo reddito figurerà nel bilancio annuale certificato della SICAV alla voce "Commissioni della Società di gestione". Qualora

le spese effettive annue pagate da ciascun Fondo risultino invece inferiori alla Commissione onnicomprensiva, la Società di gestione tratterà

la differenza e l'onere corrispondente verrà contabilizzato alla voce "Commissioni della Società di gestione" nel bilancio annuale

certificato della SICAV

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Ogni giorno lavorativo con orario pieno per le banche del

Lussemburgo e della Francia. Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato sul sito web della compagnia: [www.nam.natixis.com](http://www.nam.natixis.com).

Denominazione Società: Old Mutual Global Investors Series PLC

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

**Gestore:** Old Mutual Global Investors (UK) limited

**Data di inizio operatività:** 30/05/2014

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** OM1002

**Codice ISIN:** IE00BLP5S460

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

**Tipologia di gestione:** Flessibile

**Stile di gestione:** Dato non previsto

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

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

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

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

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

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

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** 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 UK Dynamic Equity A GBP Inc**

**Gestore:** Old Mutual Global Investors (UK) limited

**Data di inizio operatività:** 30/05/2014

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari Europa

**Codice Old Mutual:** OM2004

**Codice ISIN:** IE00BLP59322

**Finalità:** crescita del capitale.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Gbp

**Grado di rischio:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** il fondo investe in azioni (titoli azionari) e titoli analoghi non compresi nell'Indice FTSE 100 al momento dell'investimento.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** prevalentemente Regno Unito.

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

**Specifici fattori di rischio:** Rischio d'investimento, Rischio di concentrazione geografica, Rischio delle società più piccole, 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 delle strategie Bottom up e Top down.

**Parametro di riferimento:** FTSE 250 ex Inv Trust

**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:** Distribuzione

**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 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

**Valore quota assegnato:** T+0

#### 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

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

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

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

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: Pictet

### Denominazione: Pictet-USA Index R EUR

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

**Data di inizio operatività:** 07/06/2011

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari Nord America

**Codice Old Mutual:** PC2037

**Codice ISIN:** LU0474966248

**Finalità:** Incremento del capitale

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto 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 altresì investire fino al 10% del patrimonio netto in OIC. 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 di investimento collettivo.

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

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

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

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

**Specifici fattori di rischio:** Il comparto è soggetto ai rischi specifici di un mercato, variazioni dei tassi di cambio e variazioni dei tassi d'interesse.

**Tecnica di gestione:** Dato non disponibile.

**Parametro di riferimento:** S&P 500 Composite TR

**Classi di quote:** r

**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:** 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](http://www.italia.pictetfunds.it)

---

## 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

**Valore quota assegnato:** T+0

### 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

### **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 %): 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](http://www.italia.pictetfunds.it)

---

**Denominazione Società:** Pictet

**Denominazione:** Pictet-Security R EUR

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

**Data di inizio operatività:** 31/10/2006

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari specializzati

**Codice Old Mutual:** PC2039

**Codice ISIN:** LU0270905242

**Finalità:** Il Comparto si propone di ottenere una crescita del capitale.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investirà almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in azioni di società che contribuiscono ad assicurare l'integrità, la salute e la libertà, siano esse individuali, aziendali o politiche.

Le società target saranno prevalentemente ma non esclusivamente attive nei seguenti ambiti: sicurezza Internet, sicurezza software, telecomunicazioni e materiale informatico, sicurezza fisica e tutela della salute, sicurezza degli accessi e degli identificativi, sicurezza stradale, sicurezza dell'ambiente di lavoro e difesa dello Stato, ecc. . .

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

**Categorie di emittenti:** Società attive nei controlli di sicurezza dei seguenti ambiti: sicurezza, Internet, software, telecomunicazioni, materiale informatico, tutela della salute, degli accessi e degli identificativi, stradale, dell'ambiente di lavoro e difesa dello Stato.

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

**Tecnica di gestione:** dato non disponibile

**Parametro di riferimento:** MSCI World NR

**Classi di quote:** r

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,92

#### Oneri e spese

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,30

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

**Altri oneri:** Alla Società di gestione sarà corrisposta, trimestralmente o mensilmente secondo i termini dei contratti, una commissione di servizi annuale, calcolata sulla media dei valori netti d'inventario di ciascun comparto, quale corrispettivo dei servizi resi alla SICAV. La commissione consentirà altresì alla Società di gestione di retribuire Pictet et Cie (Europe) S.A. per le sue funzioni di Agente per i Trasferimenti, Amministrativo e di Pagamento. I comparti corrisponderanno inoltre alla

#### **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

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](http://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

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

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

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

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

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

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

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

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

**Classi di quote:** i

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

#### Oneri e spese

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

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

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

comune accordo. Le commissioni di servizio vanno da un minimo di 0,05% ad un massimo di 0,80%; le commissioni della banca depositaria vanno da un minimo di 0,05% ad un massimo di 0,30%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi).

Altre spese La SICAV sostiene anche le spese qui di seguito elencate: 1) Le imposte e tasse eventualmente dovute sulle attività e sui ricavi della SICAV, in particolare la *taxe d'abonnement* (0,05% all'anno) sulle attività nette della SICAV. Tale 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](http://www.italia.pictetfunds.it)

---

**Denominazione Società:** Schroder international selection fund

**Denominazione:** Schroder ISF European Eq Abs Ret A€Acc

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

**Data di inizio operatività:** 23/04/2014

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** SH1006

**Codice ISIN:** LU1046235062

**Finalità:** Il fondo mira a generare una crescita del capitale.

**Tipologia di gestione:** Flessibile

**Stile di gestione:** Dato non previsto

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

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

**Politica di investimento e rischi specifici**

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno due terzi del fondo saranno soggetti ad un'esposizione lunga o corta nei confronti di società europee. Il fondo non ha alcun orientamento specifico in termini di settore.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente Europa

**Categorie di emittenti:** Principalmente titoli di società europee

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

**Tecnica di gestione:** La gestione distintiva di Schroder ISF European Equity Absolute Return combina approccio long/short con un consolidato processo d'investimento basato sull'analisi del "business cycle": il team valuta a che punto del ciclo di mercato ci si trova (ripresa, espansione, rallentamento e recessione) per modulare il livello di rischio e la tipologia di titoli in portafoglio. La strategia è disegnata per sovra-performare in modo stabile nelle diverse condizioni economiche e permette di evitare un bias permanente a un particolare stile d'investimento.

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** a

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

**Oneri e spese**

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

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

**Altri oneri:** Gestori degli investimenti

I Gestori degli investimenti possono acquistare e vendere a loro discrezione i titoli dei Comparti per i quali hanno ricevuto l'incarico di consulenti degli investimenti e Gestori, secondo le istruzioni di volta in volta impartite dalla Società di Gestione e/o dalla Società e nel rispetto degli obiettivi e dei limiti d'investimento stabiliti. I Gestori degli investimenti hanno diritto di ricevere a titolo di remunerazione per i servizi citati le commissioni di gestione di seguito specificate. Tali commissioni sono calcolate e maturano giornalmente sulla base del Valore Netto d'Inventario dei Comparti e vengono liquidate mensilmente in via posticipata. (Vedi Tabella 1)

Banca Depositaria

La Banca Depositaria della Società è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.. J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. La Banca Depositaria può ricevere una commissione in relazione a tali servizi fiduciari, la quale è fissata in un massimo dello 0,008% annuo del Valore Netto d'Inventario della Società. La Banca Depositaria riceverà dalla Società le provvigioni e commissioni previste dagli usi in vigore in Lussemburgo, oltre alle provvigioni per la tenuta della contabilità della Società. I servizi di custodia e le commissioni di negoziazione della Banca Depositaria vengono pagati su base mensile e calcolati con maturazione giornaliera. Il tasso percentuale della commissione di custodia e il livello della commissione di negoziazione variano a seconda del paese in cui vengono svolte le attività, rispettivamente fino ad un massimo dello 0,5% annuo e USD 150 per transazione. Le commissioni relative alla contabilità e alla valutazione dei Comparti vengono calcolate con maturazione giornaliera al tasso annuo massimo dello 0,025% del Valore Netto d'Inventario, con una commissione annua non inferiore a USD 20.000 e non superiore a USD 150.000 per Comparto.

Altri oneri e spese

La Società sosterrà tutti gli oneri e le spese relativi allo svolgimento della sua attività, come ad esempio, a titolo non esaustivo, le tasse, le spese per i servizi legali e di revisione, le commissioni d'intermediazione, i diritti e gli oneri governativi, le spese e le commissioni per la quotazione alle borse valori dovute agli organi di vigilanza nei vari paesi, compresi i costi necessari per l'ottenimento e il mantenimento delle registrazioni richieste per la commercializzazione delle Azioni della Società in diversi paesi; le spese sostenute per l'emissione e il rimborso delle Azioni e il pagamento dei dividendi, delle commissioni di registrazione, i premi assicurativi, gli interessi, il costo per il calcolo e la pubblicazione dei prezzi delle Azioni, le spese postali, telefoniche, per le trasmissioni a mezzo fax e per l'uso degli altri mezzi di comunicazione elettronica; i costi

per la stampa delle procure, dei prospetti, dei certificati delle Azioni, delle conferme delle transazioni, dei rendiconti agli Azionisti, dei prospetti e della documentazione aggiuntiva, degli opuscoli informativi e di tutte le altre informazioni e documentazioni periodiche. I Gestori degli investimenti potranno stipulare accordi di "soft commission" soltanto nei casi in cui vi sia un beneficio diretto ed evidente per i clienti dei Gestori degli investimenti, compresa la Società, e quando i Gestori degli investimenti ritengano che le transazioni che generano le "soft commission" sono fatte in buona fede, nella stretta osservanza delle prescrizioni normative applicabili e nel migliore interesse della Società. Tutti questi accordi dovranno essere stipulati dai Gestori degli investimenti in termini paragonabili alle migliori pratiche di mercato.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore patrimoniale netto per Azione di ciascuna Classe di Azioni sarà calcolato in ogni Giorno di negoziazione nella valuta della relativa Classe di Azioni. Esso può essere reso disponibile sul sito Internet di Schroder Investment Management(Luxembourg) S.A. "<http://www.schroders.lu>".

---

**Denominazione Società:** Schroder international selection fund

**Denominazione:** Schroder ISF Gbl Mlt-Ast Allc A EUR H

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

**Data di inizio operatività:** 16/07/2014

**Macro Categoria:** Bilanciato

**Categoria:** Bilanciati

**Codice Old Mutual:** SH3003

**Codice ISIN:** LU1062721409

**Finalità:** Il fondo mira a generare una crescita del capitale e reddito.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### **Politica di investimento e rischi specifici**

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno due terzi del patrimonio del fondo (liquidità esclusa) sarà investito direttamente in azioni e in obbligazioni di società internazionali, in titoli pubblici e in valute di stati e di agenzie governative di tutto il mondo o indirettamente tramite fondi e strumenti derivati.

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

**Categorie di emittenti:** Titoli di società internazionali, in titoli pubblici e in valute di stati e di agenzie governative.

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

**Tecnica di gestione:** L'approccio Multi-Asset consente di cogliere le opportunità d'investimento più promettenti ovunque esse si manifestano. Si tratta di soluzioni globali, diversificate, flessibili. Il fondo è caratterizzato da una gestione dinamica a livello di asset class, settori e regioni: in questo modo ottimizza i risultati e riduce l'esposizione a rischi specifici. Il portafoglio cerca di massimizzare i rendimenti accettando un rischio medio-alto. In modo flessibile, sfrutta opportunità sia strategiche -

#### **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

con un orizzonte di 12-24 mesi – che tattiche – 3-12 mesi – in un ampio universo d’investimento, spaziando dall’azionario all’obbligazionario (sia emergente che sviluppato). Il punto centrale dell’approccio adottato da Schroders è un processo d’investimento basato sui premi per il rischio.

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

**Classi di quote:** ah

**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:** Gestori degli investimenti

I Gestori degli investimenti possono acquistare e vendere a loro discrezione i titoli dei Comparti per i quali hanno ricevuto l’incarico di consulenti degli investimenti e Gestori, secondo le istruzioni di volta in volta impartite dalla Società di Gestione e/o dalla Società e nel rispetto degli obiettivi e dei limiti d’investimento stabiliti. I Gestori degli investimenti hanno diritto di ricevere a titolo di remunerazione per i servizi citati le commissioni di gestione di seguito specificate. Tali commissioni sono calcolate e maturano giornalmente sulla base del Valore Netto d’Inventario dei Comparti e vengono liquidate mensilmente in via posticipata. (Vedi Tabella 1)

Banca Depositaria

La Banca Depositaria della Società è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.. J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. La Banca Depositaria può ricevere una commissione in relazione a tali servizi fiduciari, la quale è fissata in un massimo dello 0,008% annuo del Valore Netto d’Inventario della Società. La Banca Depositaria riceverà dalla Società le provvigioni e commissioni previste dagli usi in vigore in Lussemburgo, oltre alle provvigioni per la tenuta della contabilità della Società. I servizi di custodia e le commissioni di negoziazione della Banca Depositaria vengono pagati su base mensile e calcolati con maturazione giornaliera. Il tasso percentuale della commissione di custodia e il livello della commissione di negoziazione variano a seconda del paese in cui vengono svolte le attività, rispettivamente fino ad un massimo dello 0,5% annuo e USD 150 per transazione. Le commissioni relative alla contabilità e alla valutazione dei Comparti vengono calcolate con maturazione giornaliera al tasso annuo massimo dello 0,025% del Valore Netto d’Inventario, con una commissione annua non inferiore a USD 20.000 e non superiore a USD 150.000 per Comparto.

Altri oneri e spese

La Società sosterrà tutti gli oneri e le spese relativi allo svolgimento della sua attività, come ad esempio, a titolo non esaustivo, le tasse, le spese per i servizi legali e di revisione, le commissioni d’intermediazione, i diritti e gli oneri governativi, le spese e le commissioni per la quotazione alle borse valori dovute agli organi di vigilanza nei vari paesi, compresi i costi necessari per l’ottenimento e il mantenimento delle registrazioni richieste per la commercializzazione delle Azioni della Società in diversi paesi; le spese sostenute per l’emissione e il rimborso delle Azioni e il pagamento dei dividendi, delle commissioni di registrazione, i premi assicurativi, gli interessi, il costo per il calcolo e la pubblicazione dei prezzi delle Azioni, le spese postali, telefoniche, per le trasmissioni a mezzo fax e per l’uso degli altri mezzi di comunicazione elettronica; i costi per la stampa delle procure, dei prospetti, dei certificati delle Azioni, delle conferme delle transazioni, dei rendiconti agli Azionisti, dei prospetti e della documentazione aggiuntiva, degli opuscoli informativi e di tutte le altre informazioni e documentazioni periodiche. I Gestori degli investimenti potranno stipulare accordi di “soft commission” soltanto nei casi in cui vi sia un beneficio diretto ed evidente per i clienti dei Gestori degli investimenti, compresa la Società, e quando i Gestori degli investimenti ritengano che le transazioni che generano le “soft commission” sono fatte in buona fede, nella stretta osservanza delle prescrizioni normative applicabili e nel migliore interesse della Società. Tutti questi accordi dovranno essere stipulati dai Gestori degli investimenti in termini paragonabili alle migliori pratiche di mercato.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore patrimoniale netto per Azione di ciascuna Classe di Azioni sarà calcolato in ogni Giorno di negoziazione nella valuta della relativa Classe di Azioni. Esso può essere reso disponibile sul sito Internet di Schroder Investment Management(Luxembourg) S.A. “<http://www.schroders.lu>”.

---

Denominazione Società: Old Mutual Global Investors Series PLC

**Denominazione: Old Mutual European Best Ideas A1****Gestore:** Old Mutual Global Investors (UK) limited**Data di inizio operatività:** 10/04/2008**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Europa**Codice Old Mutual:** SK2002**Codice ISIN:** IE00B2Q0GR60**Finalità:** Crescita del capitale investito.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Valore quota assegnato:** T+0**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe in azioni o titoli ordinari, ADRs, GDRs, azioni privilegiate e warrants (che non rappresentino più del 5% del Valore Netto patrimoniale del fondo). Almeno il 75% del Valore Netto patrimoniale del fondo viene investito in titoli di società quotate in Mercati Regolamentati all'interno dei paesi collegati all'indice MSCI.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente paesi europei.**Categorie di emittenti:** Emittenti europee.**Specifici fattori di rischio:** Piccola Capitalizzazione generalmente appartenenti a società di piccole dimensioni, rischio azionario, rischio cambio e rischi relativi ai Paesi Emergenti dell'Europa dell'est.**Tecnica di gestione:** Strategia di investimento privilegia un approccio di tipo "bottom up" che consiste nell'effettuare scelte di investimento basandosi non su considerazioni relative ai cicli economici dei settori ed ai cicli borsistici, ma sull'analisi dei singoli titoli.**Parametro di riferimento:** MSCI Europe NR**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** 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: Threadneedle Specialist Investment Funds

### Denominazione: Threadneedle UK Absolute Alpha INA EUR

**Gestore:** Threadneedle Investment Services Limited

**Data di inizio operatività:** 30/09/2010

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** TH1002

**Codice ISIN:** GB00B550SH29

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

**Tipologia di gestione:** Flessibile

**Stile di gestione:** Dato non previsto

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

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

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** prevalentemente Regno Unito.

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

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

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

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** 1ret net

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

## Denominazione Società: T. Rowe Price Funds SICAV

### Denominazione: T. Rowe Price European Equity I EUR

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

**Data di inizio operatività:** 26/02/2007

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari Europa

**Codice Old Mutual:** TR2002

**Codice ISIN:** LU0285831334

**Finalità:** Aumentare il valore delle sue azioni, sul lungo termine, tramite la crescita del valore dei suoi investimenti.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** il comparto investe almeno due terzi delle attività totali in azioni e titoli collegati alle azioni emessi da società che sono registrate in Europa o che conducono la maggior parte delle loro attività commerciali in Europa. I tipi di titoli possono includere azioni ordinarie, azioni preferenziali, warrant, ricevute di deposito americane (ADR), ricevute di deposito europee (EDR) e ricevute di deposito globali (GDR).

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** principalmente Europa

**Categorie di emittenti:** titoli emessi da società che sono registrate in Europa

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

**Tecnica di gestione:** Bottom up

**Parametro di riferimento:** MSCI Europe NR

**Classi di quote:** I

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

#### Oneri e spese

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,65

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

**Altri oneri:** La SICAV paga le spese seguenti con le attività degli azionisti:

compensi della società di amministrazione e di tutti gli altri fornitori di servizi;

-imposte sulle attività e sul reddito;tutte le commissioni, imposte del governo e spese addebitabili ad essa; spese governative, regolatrici, di registrazione e di marketing transfrontaliero;commissioni bancarie e di brokeraggio standard sostenute sulle sue transazioni commerciali;costi per fornirvi informazioni, come i costi per la creazione, stampa e distribuzione dei rapporti per gli azionisti, prospetti e KIID; qualsiasi spesa pubblicitaria e di marketing che anche secondo il Consiglio di amministrazione deve essere pagata dal comparto;

qualsiasi commissione che anche secondo il Consiglio di amministrazione deve essere pagata dalla SICAV a membri indipendenti del Consiglio per il loro servizio nel Consiglio;tutti gli altri costi associati alla gestione e alla distribuzione, incluse le spese sostenute dalla società di amministrazione, dal depositario e da tutti i fornitori di servizi nel corso dell'adempimento delle loro responsabilità verso la SICAV.

Le spese ricorrenti verranno addebitate prima sul reddito attuale, poi sui guadagni in conto capitale realizzati e infine sul capitale.

Un comparto può ammortizzare le sue proprie spese di lancio durante i primi cinque anni di esistenza.

Ogni comparto e/o classe paga tutti i costi sostenuti direttamente e paga anche la sua quota proporzionale (basata sul valore patrimoniale netto) di costi non attribuibili a uno specifico comparto o classe.

Eccetto come sottolineato, tutte le classi di azioni sono soggette alle seguenti commissioni annuali, che vengono calcolate e maturate ogni giorno lavorativo e pagate ogni mese posticipatamente (o comunque come consentito dal Consiglio di amministrazione):

-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%.

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Netto d'Inventario delle Azioni di ogni Comparto verrà determinata in ogni Giorno di Negoziazione. Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato sul 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 INVF Global Brands Z**

In data 30 novembre 2013, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità. Skandia vita, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 11 ottobre 2013. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive all' 11 ottobre 2013, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo Pictet Premium Brands-R EUR (PC2018), considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

**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 a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità successiva introduzione commissioni di ingresso. Skandia vita, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 8 marzo 2013. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive all' 8 marzo 2013, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo Carmignac Emergents A EUR acc (CA2001), considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

**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 2014, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità. Skandia vita, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 1° aprile 2014. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 26 maggio 2014, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo BGF US Small & MidCap Opps A2 ML2023, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

### Pictet

**Tipo di variazione: Sospensione alle sottoscrizioni per rating medio di credito inferiore ai limiti regolamentari**

Data variazione: 08/03/2013

**Codice Fondo: PC4010                      Codice ISIN: LU0133807916**

**Denominazione: Pictet-EUR High Yield R**

In data 8 marzo 2013 , il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per rating medio di credito inferiore ai limiti regolamentari. Skandia vita, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 8 marzo 2013. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive all'8 marzo 2013, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo Fidelity European High Yld A-Acc-EUR FY4008, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

### Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)

**Tipo di variazione: Sospensione alle sottoscrizioni per rating medio di credito inferiore ai limiti regolamentari**

Data variazione: 18/12/2014

**Codice Fondo: DU4007                      Codice ISIN: IT0001352035**

**Denominazione: Anima Fix High Yield A**

In data 18 dicembre 2014 , il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per rating medio di credito inferiore ai limiti regolamentari. Old Mutual Wealth, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 18 dicembre 2014. 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 EU4002 Eurizon EasyFund Bd High Yield Z , considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

### Jpmorgan funds

**Tipo di variazione: Fusione per incorporazione decisa dalla Sicav**

Data variazione: 27/03/2015

**Codice Fondo: FF2071                      Codice ISIN: LU0350713698**

**Denominazione: JPM Global Consumer Trends A (acc)-EUR**

Il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di fusione. Old Mutual Wealth Italy effettua attività di salvaguardia del contratto sospendendo il Fondo in data 23 febbraio 2015 e trasferendo in data 27 febbraio 2015 le quote del Fondo in procinto di essere eliminato nel fondo sostituito PC2035 isin LU0503634734 Pictet High Dividend Selection-R EUR, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

### 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 Wealth Italy effettua attività di salvaguardia del contratto sospendendo il Fondo in data 23 febbraio 2015 e trasferendo in data 27 febbraio 2015 le quote

del Fondo in procinto di essere eliminato nel fondo sostituito ML2016 ISIN LU0171289902 BGF New Energy A2, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

**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.

---

**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.

---

**FIDEURAM FUND**

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

Data variazione: 10/04/2015

**Codice Fondo: FM2009                      Codice ISIN: LU0139057466**

**Denominazione: Fideuram Flexible Opportunity**

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.

---

**Fonditalia**

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

Data variazione: 10/04/2015

**Codice Fondo: FG2005                      Codice ISIN: LU0553727990**

**Denominazione: Fonditalia Flexible Europe T**

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.

---

#### **AMUNDI FUNDS**

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

Data variazione: 10/04/2015

**Codice Fondo: AG4017            Codice ISIN: LU0613075596**

**Denominazione: Amundi Fds Bd Global Emerging SHE-C**

In data 10 aprile 2015, ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad eliminare dalla gamma dei fondi esterni disponibili per il prodotto da Lei sottoscritto il fondo indicato nella denominazione. In questa data, qualora sul fondo siano presenti posizioni, La Compagnia disinvestirà tutte le quote del fondo in fase di eliminazione e ne reinvestirà contestualmente il contovalore, senza alcun costo, in un altro fondo esterno della medesima categoria.

---

#### **GLG INVESTMENTS VI PLC**

**Tipo di variazione: Liquidazione Fondo decisa dalla Sicav**

Data variazione: 30/01/2015

**Codice Fondo: GG1002            Codice ISIN: IE00B2N6JX45**

**Denominazione: GLG North American Eq Alternative IN H €**

Il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di liquidazione. Old Mutual Wealth Italy effettua attività di salvaguardia del contratto sospendendo il Fondo in data 30 Gennaio 2015 e trasferendo in data 6 Febbraio 2015 le quote del Fondo in procinto di essere eliminato nel fondo sostituito LO1004 ISIN LU0428700131 LO Funds - Alternative Beta (EUR) I A, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

#### **Jpmorgan funds**

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

Data variazione: 13/02/2015

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

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

In data 13 febbraio 2015, il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per Inserimento limiti di ingresso alle sottoscrizioni. Old Mutual Wealth, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 13 febbraio 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 13 febbraio 2015, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a FF2077 LU0289089384 JPM Europe Equity Plus A (acc)-EUR direttamente nel fondo UB2010 LU0723564463 UBS (Lux) ES Eurp Opp Uncons € P, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

#### **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. Old Mutual Wealth Italy effettua attività di salvaguardia del contratto sospendendo il Fondo in data 01 Aprile 2015 e trasferendo in data 10 Aprile 2015 le quote del Fondo in procinto di essere eliminato nel fondo sostituito LN1001 isin LU0462973347 DNCA Invest Miura B, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

### **AMUNDI FUNDS**

**Tipo di variazione: Modifica dell'indice di riferimento del comparto**

Data variazione: 02/02/2015

**Codice Fondo: AG4021**      **Codice ISIN: LU0568615305**

**Denominazione: Amundi Fds Convertible Europe SE-C**

Dal 2 febbraio 2015, la politica di investimento del Comparto "Amundi Funds Convertible Europe" verrà modificata al fine di sostituire l'attuale indicatore di riferimento del Comparto, costituito dall'indice "UBS Convertible European Focus (Net Dividend)", con l'indice "Thomson Reuters Convertible Index - Europe Focus Hedged (EUR)".

---

### **CS Investment Funds 11**

**Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav-Ridenominazione del comparto**

Data variazione: 16/01/2015

**Codice Fondo: 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.

---

### **CS Investment Funds 12**

**Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav-Ridenominazione del comparto**

Data variazione: 16/01/2015

**Codice Fondo: CR3002**      **Codice ISIN: LU0078046520**

**Denominazione: CS (Lux) Portfolio Fund Reddito EUR B**

In data 16 gennaio 2015 il Consiglio di amministrazione ha deciso modificare la denominazione della Sicav Credit Suisse Portfolio Fund (Lux) in CS Investment Funds 12. Ridenominazione del Fondo in CS (Lux) USA Value Equity Fund BH 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 Schenkade, 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: 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- Ridenominazione del Fondo**

Data variazione: 07/04/2015

**Codice Fondo: IL4020                      Codice ISIN: LU0546921882**

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

Dal 7 aprile 2015, il Consiglio di amministrazione della Società di gestione ha deciso di modificare la denominazione della Sicav da Ing (L) sicav a NN (L); Ridenominazione della Società di gestione in NN Investment Partners Luxembourg S.A. con sede 3, rue Jean Piret L-2350 Lussemburgo; ridenominazione del fondo in NN (L) Global Bond Opportunities - X Cap EUR.

---

**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

---

**CS Investment Funds 13**

**Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav-Ridenominazione del comparto**

Data variazione: 17/02/2015

**Codice Fondo: CR1001      Codice ISIN: LU0222452954**

**Denominazione: CSF (Lux) Target Volatility (Euro) 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) Target Volatility (Euro) I.

---

**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".

---

**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.".

---

**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 sovrappesato 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.

---

#### **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 MitAst 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: LO4010                      Codice ISIN: LU0159201655**

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

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

---

**Lombard Odier Funds**

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

Data variazione: 31/05/2015

**Codice Fondo:** LO4008      **Codice ISIN:** LU0394780489

**Denominazione:** LO Funds - Convertible Bond Asia EUR I A

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

---

**GLG INVESTMENTS VI PLC**

**Tipo di variazione:** Liquidazione Fondo decisa dalla Sicav

Data variazione: 30/06/2015

**Codice Fondo:** GG1003      **Codice ISIN:** IE00B771GJ57

**Denominazione:** GLG Financials Alternative IN EUR

Il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di liquidazione. Old Mutual Wealth Italy effettua attività di salvaguardia del contratto sospendendo il Fondo in data 22 giugno 2015 e trasferendo in data 26 giugno 2015 le quote del Fondo in procinto di essere eliminato nel fondo sostituito GG1003 ISIN LU0735549858 EIS Flexible Beta Total Ret Z, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

**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:** 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 multibond**

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

Data variazione: 07/05/2015

**Codice Fondo: JB4019                  Codice ISIN: LU0256064774**

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

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

---

**Julius baer multicash**

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

Data variazione: 07/05/2015

**Codice Fondo: 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 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 Conserv Grw I/A EUR**

Dal 16 febbraio 2015 il comparto viene denominato Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund.

---

**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: MS4018                  Codice ISIN: LU0552899485**

**Denominazione: MS INVF Global Bond AH**

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

---

**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: MS4011                  Codice ISIN: LU0283948379**

**Denominazione: Msi fx alpha plus rc800(a-eur)**

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.

---

**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 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.

---

**Dnca Invest**

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

Data variazione: 15/09/2015

**Codice Fondo: LN1001          Codice ISIN: LU0462973347**

**Denominazione: DNCA Invest Miura B EUR**

In data 15 settembre 2015, il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per raggiungimento limiti capacità e introduzione di commissioni di ingresso. Old Mutual Wealth Italy, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 11 settembre 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 11 settembre 2015, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a LN1001 isin LU0462973347 DNCA Invest Miura B EUR direttamente nel fondo MG1001 isin GB00B56H1S45 M&G Dynamic Allocation A EUR Acc, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

**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.

---

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

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

Data variazione: 18/09/2015

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

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

Dal 18 settembre 2015 viene modificata la politica d'investimento del Comparto come di seguito riportato: Il fondo punta a generare reddito e crescita di capitale investendo in azioni e in titoli correlati alle azioni di società della regione Asia Pacifico

(Giappone escluso). Almeno due terzi degli attivi del fondo (liquidità esclusa) saranno investiti in azioni di società dell'Asia Pacifico (Giappone escluso). Il fondo può investire direttamente in azioni B e H cinesi e fino a un massimo del 10% degli attivi in azioni A attraverso il Shanghai-Hong Kong Stock Connect. Il fondo non ha alcun orientamento specifico in termini di paesi o settori. Il Fondo punta a generare rendimenti a lungo termine attraverso una combinazione di crescita del capitale e del reddito. Il fondo investe in

azioni di società della regione Asia Pacifico (Giappone escluso) che attualmente pagano dividendi ma che possiedono anche liquidità sufficiente da reinvestire nella società per generare una crescita futura. Il fondo può investire in strumenti derivati per cercare di ridurre il rischio o per una gestione più efficiente. Il fondo può anche detenere liquidità.

---

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

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

Data variazione: 18/09/2015

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

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

Dal 18 settembre 2015 viene modificata la politica d'investimento del Comparto come di seguito riportato: Il fondo punta a generare crescita di capitale investendo in titoli correlati alle azioni di società asiatiche (Giappone escluso). Almeno due terzi degli attivi del fondo (liquidità esclusa) saranno investiti in azioni di società asiatiche (Giappone escluso). Il fondo può investire

direttamente in azioni B e H cinesi e fino a un massimo del 10% degli attivi in azioni A attraverso il Shanghai-Hong Kong Stock Connect. Il fondo non ha alcun orientamento specifico in termini di settori o di dimensioni delle società. Il fondo può investire in strumenti derivati per cercare di ridurre il rischio o per una gestione più efficiente. Il fondo può anche detenere liquidità.

---

#### **Invesco funds**

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

Data variazione: 10/05/2015

**Codice Fondo: IV3002** :

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

---

#### **Invesco funds**

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

Data variazione: 31/07/2015

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

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

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

---

#### **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 Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di fusione. Old Mutual Wealth Italy effettua attività di salvaguardia del contratto sospendendo il Fondo in data 6 novembre 2015 e trasferendo in data 13 novembre 2015 le quote del Fondo in procinto di essere eliminato nel fondo sostituito IM4011 isin IT0001214201 Eurizon Obbligazioni Emergenti, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

#### **Fidelity funds**

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

Data variazione: 16/11/2015

**Codice Fondo: FY2044**                      **Codice ISIN: LU0261948904**

**Denominazione: Fidelity Iberia A-Acc-EUR**

In data 16 novembre 2015, il fondo viene sospeso dalla Società di Gestione alle sottoscrizioni per raggiungimento limiti capacità. Old Mutual Wealth, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 6 novembre 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 6 novembre 2015, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a FY2044 LU0261948904 Fidelity Iberia A-Acc-EUR direttamente nel fondo SH2002 LU0106235293 Schroder ISF Euro Equity A Acc, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

#### **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

---

**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 a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità. Skandia vita, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 26 ottobre 2012. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 26 ottobre 2012, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo Pictet Premium Brands-R EUR(PC2018), considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio. In data 26 ottobre 2015 la società ha deciso di riaprire il comparto a nuove sottoscrizioni.

---

**Morgan stanley investment funds**

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

Data variazione: 31/10/2012

**Codice Fondo: MS2030                    Codice ISIN: LU0335216932**

**Denominazione: MS INVF Global Brands AH**

In data 31 ottobre 2012, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità. Skandia vita, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 26 ottobre 2012. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 26 ottobre 2012, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo Franklin Mutual Global Disc A Acc €-H2(FT2034), considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio. In data 26 ottobre 2015 la società ha deciso di riaprire il comparto a nuove sottoscrizioni.

---

**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

---

**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: MS2030                    Codice ISIN: LU0335216932**

**Denominazione: MS INVF Global Brands AH**

In data 26 ottobre 2015 la società ha deciso di riaprire il comparto, precedentemente bloccato per limiti di capacità, a nuove sottoscrizioni

---

**Bantleon AG**

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

Data variazione: 16/11/2015

**Codice Fondo: BA3001            Codice ISIN: LU0337411200**

**Denominazione: Bantleon Opportunities S PT**

Dal 16 novembre 2015 la politica di investimento viene modificata come segue: i comparti d'ora in avanti potranno investire anche in titoli di Stato denominati in valuta locale, emessi negli USA, nel Regno Unito, in Canada o in Australia, purché essi non costituiscano oltre il 50% del patrimonio del comparto.

---

**Bantleon AG**

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

Data variazione: 16/11/2015

**Codice Fondo: BA3002            Codice ISIN: LU0337414303**

**Denominazione: Bantleon Opportunities L PT**

Dal 16 novembre 2015 la politica di investimento viene modificata come segue: i comparti d'ora in avanti potranno investire anche in titoli di Stato denominati in valuta locale, emessi negli USA, nel Regno Unito, in Canada o in Australia, purché essi non costituiscano oltre il 50% del patrimonio del comparto.

---

## Attività di gestione periodica

Come analiticamente indicato nel materiale contrattuale, si specifica che l'impresa a fronte dell'Attività di gestione periodica (come anche dell'Attività di salvaguardia del contratto) ha la facoltà di inserire, eliminare, sospendere il collocamento di fondi esterni presenti nella scelta di investimento del contratto ed effettuare operazioni di switch tra fondi.

Tali operazioni vengono realizzate in base ai risultati ottenuti da una costante analisi qualitativa e quantitativa dei fondi collegati al contratto e del mercato ed in base ad altri fattori, tra i quali un'efficiente gestione operativa, con l'obiettivo di offrire all'investitore-contraente una piattaforma razionalizzata, ampia e diversificata.

Le operazioni di switch derivanti dall'Attività di gestione verranno effettuate disinvestendo il capitale maturato nel singolo fondo esterno valutato non più idoneo e investendolo in un altro fondo esterno appartenente alla medesima Gamma ("Categoria Ania"), ritenuto idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e profilo di rischio con le scelte iniziali dell'investitore-contraente.

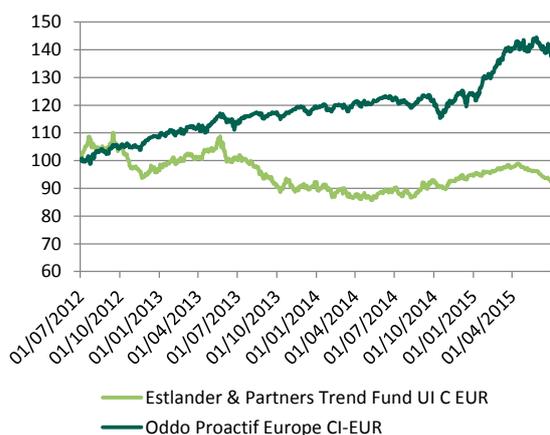
In data 18 Settembre 2015 Old Mutual Wealth Italy S.p.A ha provveduto alla realizzazione di una nuova Attività di gestione i cui dettagli vengono riportati qui di seguito.

Codice Fondo disinvestito	Denominazione Fondo disinvestito	Categoria Ania	Codice Fondo investito	Denominazione Fondo investito
ES1001	Estlander & Partners Trend Fund UI C EUR	Flessibili	DD1001	Oddo Proactif Europe Cl-EUR
FM4007	Fideuram Fd Bond Yen	Obb. puri internazionali governativi medio-lungo termine	ML4002	BGF Asian Tiger Bond A2
ND4003	Nordea-1 European Low CDS Gov Bd BP EUR	Obb. puri euro governativi medio-lungo termine	SH4005	Schroder ISF Euro Govt Bd A Acc
SH4002	Schroder ISF EMMA Dbt AbsRet A Acc	Obb. puri internazionali governativi medio-lungo termine	FY4011	Fidelity Emerging Mkt Debt A-Acc-Euro
IV2015	Invesco Asia Infrastructure A Acc	Azionari specializzati	MS2031	MS INV Global Infrastructure A

Segue un'analisi che mostra in dettaglio l'andamento dei singoli Fondi esterni sottoposti ad Attività di gestione da parte della Compagnia, con l'indicazione dei relativi fondi nei quali il capitale viene investito.

#### 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



Fondo in gestione finanziaria

**Estlander & Partners Trend Fund UI C EUR**

Codice

**ES1001**

Fondo sostituto

**Oddo Proactif Europe CI-EUR**

Codice

**DD1001**

	TR 1Y	TR 3 Y	TR 5Y	Volatility 1Y
<b>ES1001</b>	-2,0%	-0,9%	-2,9%	6,6%
<b>DD1001</b>	11,2%	9,1%	7,7%	11,6%

Categoria Ania

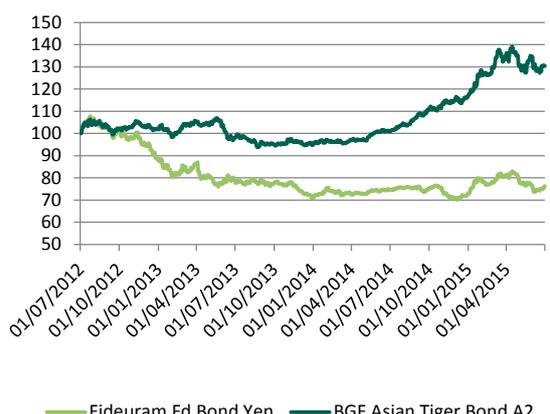
Flessibili

Asset Class di appartenenza

EUR Flexible Allocation

I due fondi Oddo Proactif Europe CI-EUR e Estlander & Partners Trend Fund UI C EUR presentano politiche d'investimento coerenti con l'asset class di appartenenza.

L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Oddo Proactif Europe CI-EUR.



Fondo in gestione finanziaria

**Fideuram Fd Bond Yen**

Codice

**FM4007**

Fondo sostituto

**BGF Asian Tiger Bond A2**

Codice

**ML4002**

	TR 1Y	TR 3 Y	TR 5Y	Volatility 1Y
<b>FM4007</b>	13,9%	-5,3%	-2,1%	9,9%
<b>ML4002</b>	19,9%	9,9%	9,2%	12,7%

Categoria Ania

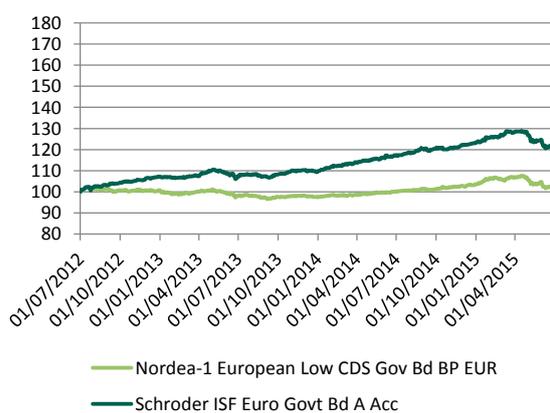
Obb. puri internazionali governativi medio-lungo termine

Asset Class di appartenenza

Asia Bond

I due fondi BGF Asian Tiger Bond A2 e Fideuram Fd Bond Yen presentano politiche d'investimento coerenti con l'asset class di appartenenza.

L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo BGF Asian Tiger Bond A2.



Fondo in gestione finanziaria

**Nordea-1 European Low CDS Gov Bd BP EUR**

Codice

**ND4003**

Fondo sostituto

**Schroder ISF Euro Govt Bd A Acc**

Codice

**SH4005**

	TR 1Y	TR 3 Y	TR 5Y	Volatility 1Y
<b>ND4003</b>	0,9%	1,1%	nd	4,1%
<b>SH4005</b>	3,5%	6,1%	6,0%	4,6%

Categoria Ania

Obb. puri euro governativi medio-lungo termine

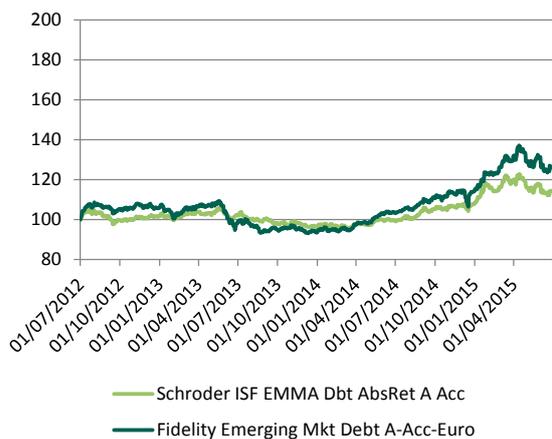
Asset Class di appartenenza

EUR Government Bond

I due fondi Schroder ISF Euro Govt Bd A Acc e Nordea-1 European Low CDS Gov Bd BP EUR presentano politiche d'investimento coerenti con l'asset class di appartenenza.

L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Schroder ISF Euro Govt Bd A Acc.

La performance passata non costituisce garanzia per il futuro. L'investimento nei fondi implica rischi finanziari. Il valore e il rendimento delle azioni e dei fondi potranno diminuire come crescere.



**Fondo in gestione finanziaria**  
Schroder ISF EMMA Dbt AbsRet A Acc

**Codice**  
SH4002

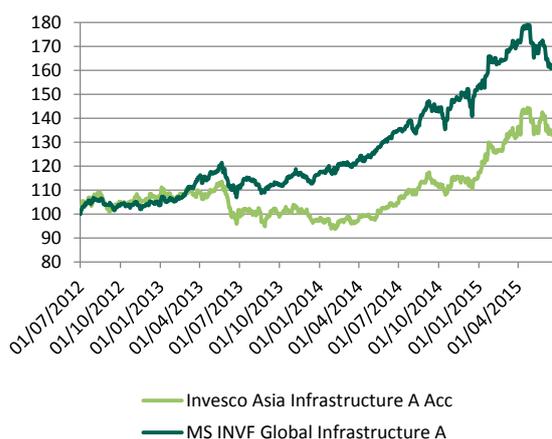
**Fondo sostituto**  
Fidelity Emerging Mkt Debt A-Acc-Euro

**Codice**  
FY4011

	TR 1Y	TR 3 Y	TR 5Y	Volatility 1Y
SH4002	8,5%	5,0%	3,3%	11,1%
FY4011	16,6%	8,0%	8,9%	13,5%

**Categoria Ania** Obb. puri internazionali governativi medio-lungo termine  
**Asset Class di appartenenza** Global Emerging Markets Bond

I due fondi Fidelity Emerging Mkt Debt A-Acc-Euro e Schroder ISF EMMA Dbt AbsRet A Acc presentano politiche d'investimento coerenti con l'asset class di appartenenza. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Fidelity Emerging Mkt Debt A-Acc-Euro.



**Fondo in gestione finanziaria**  
Invesco Asia Infrastructure A Acc

**Codice**  
IV2015

**Fondo sostituto**  
MS INV F Global Infrastructure A

**Codice**  
MS2031

	TR 1Y	TR 3 Y	TR 5Y	Volatility 1Y
IV2015	10,3%	6,2%	2,6%	21,1%
MS2031	2,6%	14,1%	14,7%	18,5%

**Categoria Ania** Azionari specializzati  
**Asset Class di appartenenza** Sector Equity Infrastructure

I due fondi MS INV F Global Infrastructure A e Invesco Asia Infrastructure A Acc presentano politiche d'investimento coerenti con l'asset class di appartenenza. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo MS INV F Global Infrastructure A.

La performance passata non costituisce garanzia per il futuro. L'investimento nei fondi implica rischi finanziari. Il valore e il rendimento delle azioni e dei fondi potranno diminuire come crescere.

## 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 0,4% a 9,99%), rischio alto (da 10% a 24,99%), rischio molto alto (oltre 25%)

Si ricorda all'investitore-contraente che alcuni OICR presenti nel contratto da Lei sottoscritto potrebbero essere temporaneamente sospesi alla vendita per motivi connessi a decisioni delle singole società di gestione, per ragioni normative, o in previsione di un'attività di eliminazione fondi prevista dalla Compagnia, come previsto nelle Condizioni di contratto.

Il grado di scostamento rispetto al benchmark è una variabile strettamente legata alla tipologia di gestione ed esprime la volontà del gestore di optare per una sovraesposizione o per una sottoesposizione al rischio rispetto al parametro di riferimento. L'espressione qualitativa data a tale parametro deriva dalla quantificazione del differenziale tra la volatilità dei rendimenti del fondo esterno e quella dei rendimenti del relativo parametro di riferimento. Questa misura viene definita "delta vol".

La "delta vol" assume valori prossimi allo zero nelle gestioni passive. Nelle gestioni attive invece, alle tre classi qualitative che esprimono il grado di scostamento dal benchmark (contenuto, significativo, rilevante) vengono associati intervalli di "delta vol" di ampiezza crescente e simmetrici rispetto allo zero in modo da quantificare sia l'intensità che la direzione dell'attività gestionale.

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
AD2001	LU0132412106	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Glb Em Mkt Eq A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
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	T+0
AD2003	LU0011963245	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Glb Asia Pac Eq A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,7	1,75%	Alto	T+0
AD2005	LU0011963674	JPY	Aberdeen Global	Aberdeen Global Japanese Eq A2 JPY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
AD2006	LU0231459107	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Global Asian Smaller Cos A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
AD2009	LU0094547139	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Global World Equity A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
AD2012	LU0498180685	EUR	Aberdeen Global	Aberdeen Global Asian Smaller Cos E1 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
AD2013	LU0498189041	EUR	Aberdeen Global	Aberdeen Global World Equity E2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
AD2015	LU0498180339	EUR	Aberdeen Global	Aberdeen Glb Asia Pac Eq E2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Pacifico	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
AD3001	LU0513837707	EUR	Aberdeen Global II	Aberdeen Glb II Mlt Ast A2 Bs Cy Eps €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio Alto	T+1
AD4001	LU0376989207	EUR	Aberdeen Global	Aberdeen Glb Sel Em Mkt Bd A2 BsCcEx €	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
AD4002	LU0513454529	AUD	Aberdeen Global II	Aberdeen Global II AUD Bond A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	Alto	T+0
AD4003	LU0513457548	CAD	Aberdeen Global II	Aberdeen Global II CAD Bond A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	Medio Alto	T+0
AD4005	LU0094548533	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Glb Asia Lcl Ccy Sht Dur Bd A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
AG1002	LU0329449143	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Absolute Vol World Eqs MU-C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,70%	Alto	T+0
AG1005	FR0011199371	EUR	Amundi Patrimoine	Amundi Patrimoine C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,25%	Medio	T+0
AG1006	LU0996171798	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Gbl Mcr Bds&Ccs ME-C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,40%	Medio	T+0
AG2021	LU0119086162	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Asia ex Japan SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2024	LU0165623785	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Greater China SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2025	LU0158081520	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Thailand SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
AG2026	LU0201575858	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Latin America SU-C	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2027	LU0319686159	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Emg Focus SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2029	LU0347595372	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Global Agriculture SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Medio Alto	T+0
AG2039	LU0568607468	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Euroland Small-Cap SE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG3001	LU0272942433	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Absolute Vol Euro Eqs SE-C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
AG3002	FR0012518397	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Rendement Plus M	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0	0,40%	Medio Alto	T+0
AG4004	LU0119133931	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
AG4006	LU0119100252	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Euro Corporate SE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
AG4007	LU0210817440	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Gbl Mcr Bds&Ccs LowVol SE-C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,24	0,60%	Medio Basso	T+0
AG4010	LU0319688361	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global Aggregate SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Alto	T+0
AG4011	LU0329441835	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Absolute Vol Arbitrage ME-C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,40%	Medio Basso	T+0
AG4012	LU0568617855	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SHE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
AG4019	LU0613076990	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global Aggregate SHE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
AG4021	LU0568615305	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Convertible Europe SE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
AG4022	LU0839535514	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global Aggregate IE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,45%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
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	T+0
AG5004	LU0568620560	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Cash EUR AE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,076	0,19%	Basso	T+0
AG5005	LU0568621618	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Cash USD AU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,028	0,07%	Medio Alto	T+0
AI2003	LU0068578508	USD	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL SICAV	First Eagle Amundi International AU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,5	2,00%	Medio Alto	T+0
AI2004	LU0433182416	EUR	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL SICAV	First Eagle Amundi International AHE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,5	2,00%	Medio Alto	T+0
AI3001	LU0565135745	EUR	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL SICAV	First Eagle Amundi International AE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,5	2,00%	Medio Alto	T+0
AN1001	IT0000380581	EUR	Anima s.g.r.	Anima Alto Potenziale Globale A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,9	2,25%	Medio Alto	T+0
AN2001	IT0000388444	EUR	Anima s.g.r.	Anima Fondo Trading A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,9	2,25%	Medio Alto	T+0
AN2003	IT0001415287	EUR	Anima s.g.r.	Anima Europa A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
AN2005	IT0001415873	EUR	Anima s.g.r.	Anima Emergenti A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
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	T+0
AN5001	IT0001415345	EUR	Anima s.g.r.	Anima Liquidità Euro I	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,08	0,20%	Medio Basso	T+0
AS1001	LU0352949456	EUR	Alessia Sicav	Alessia Absolute Return Macro Euro	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,7	1,75%	Medio	T+0
AT1001	LU0386704927	EUR	ATOMO	Atomo Sicav Global Flexible R Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,55	2,00%	Medio Alto	T+1
AV5001	FR0010738229	EUR	Aviva Investors Monétaire	Aviva Investors Monétaire E	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,11%	Basso	T+0
AX1001	IT0003162440	EUR	Agora Investments SGR S.p.A.	Agoraflex R	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,864	2,16%	Medio Alto	T+0
AX5001	IT0004170939	EUR	Agora Investments SGR S.p.A.	Agora Cash	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,00%	Basso	T+0
AZ1001	LU0689472784	USD	Allianz Global Investors Fund	Allianz Income and Growth AT USD	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
AZ1002	LU0639172575	EUR	Allianz Global Investors Fund	Allianz Flexible Bond Strategy AT EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio	T+0
AZ3001	LU1093406186	EUR	Allianz Global Investors Fund	Allianz Dy Mlt Asst Strat 50 AT EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,48	1,20%	Alto	T+1
AZ4004	LU0095024591	EUR	ACMBernstein	AB European Income A2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,44	1,10%	Medio	T+0
BA3001	LU0337411200	EUR	Bantleon AG	Bantleon Opportunities S PT	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,48	1,20%	Medio	T+1
BA3002	LU0337414303	EUR	Bantleon AG	Bantleon Opportunities L PT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,76	1,90%	Medio Alto	T+1
BI4002	IT0001015921	EUR	Anima s.g.r.	Anima Pianeta A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
BN2001	LU0736559278	EUR	ACMBernstein	AB SICAV Select Absolute Alpha A EUR H	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,72	1,80%	Medio Alto	T+0
CA2001	FR0010149302	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Emergents A EUR acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
CA2002	FR0010148981	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Investissement A EUR acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
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	T+0
CA2005	LU0164455502	EUR	Carmignac portfolio	Carmignac Pf Commodities A EUR acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
CA2007	FR0010149179	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Euro-Patrim A EUR acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
CA3001	FR0010135103	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Patrimoine A EUR acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
CA4001	FR0010149120	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Sécurité A EUR acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,4	1,00%	Medio Basso	T+0
CA4002	LU0336084032	EUR	Carmignac portfolio	Carmignac Pf Capital Plus A EUR acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
CF2001	IE00B5LGG149	EUR	CONTROLFIDA UCITS FUNDS p.l.c.	Controlfida Delta UCITS	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0	1,00%	Medio Alto	T+1
CF3001	IE00B52PZG83	EUR	CONTROLFIDA UCITS FUNDS p.l.c.	Controlfida Delta Defensive UCITS A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0	0,70%	Medio	T+1
CR1001	LU0222452954	EUR	CS Investment Funds 13	CSF (Lux) Target Volatility (Euro) I	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0	0,70%	Medio	T+0
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	T+0
CR2011	LU0230918954	USD	CS Investment Funds 13	CSF (Lux) Commodity Index Plus USD I	A benchmark	Passivo	-	Azionario	Azionari specializzati	0	0,40%	Alto	T+0
CR3002	LU0078046520	EUR	CS Investment Funds 12	CS (Lux) Portfolio Fund Reddito EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,48	1,20%	Medio	T+0
DD1001	FR0010234351	EUR	Oddo Asset Management	Oddo Proactif Europe B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,80%	Medio Alto	T+0
DD2003	FR0000974149	EUR	Oddo Asset Management	Oddo Avenir Europe CR-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
DE5001	LU0093583077	EUR	Candriam Money Market	Candriam Money Market Euro C Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,2	0,50%	Basso	T+0
DI4001	LU0479525494	EUR	DIAMAN Sicav	DIAMAN SICAV Quant Bond I	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,58%	Medio	T+0
DN1001	LU0641745921	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Miuri A EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,72	1,80%	Medio Alto	T+0
DN4002	LU0401809073	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Convertibles A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,64	1,60%	Medio Alto	T+0
DU1002	IT0001355665	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Anima Star Europa Alto Potenziale A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,64	1,60%	Medio Alto	T+0
DU2001	IT0001036257	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Anima Geo Globale A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,94	2,35%	Medio Alto	T+0
DU2005	IT0001095469	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Anima Geo Europa A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,94	2,35%	Alto	T+0
DU2012	IT0001477824	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Anima Star Italia Alto Potenziale A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,64	1,60%	Medio Alto	T+0
DU2016	IT0000388162	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Anima Geo Europa PMI A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,94	2,35%	Alto	T+0
DU4007	IT0001352035	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Anima Fix High Yield A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,68	1,70%	Medio Alto	T+0
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	T+0
DW2001	LU0237014641	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I New Resources LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW2002	LU0210301635	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Global EM Equities LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
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	T+0
DW2006	LU0273158872	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Global Agribusiness LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW4003	LU0300357554	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Euro Corp Bds LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,36	0,90%	Medio	T+1
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	T+0
EH3001	LU0431139764	EUR	Ethenea	Ethna-AKTIV T	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio	T+1
EU1002	LU0497415702	EUR	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Azioni Strat FISS R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,72	1,80%	Medio Alto	T+0
EU1003	LU0735549858	EUR	Eurizon Investment sicav	Eurizon EasyFund Flex Beta Total Ret Z	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,40%	Medio Alto	T+0
EU4002	LU0335991534	EUR	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bd High Yield Z	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	0,25%	Medio Alto	T+0
EU4004	LU0365358141	EUR	Epsilon Fund	Epsilon Fund Emerging Bond TR R	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
EU4005	LU0335990726	EUR	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bd Emg Mkts Z	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,40%	Medio Alto	T+0
EU4006	LU0719365974	EUR	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bd Emg Mkts in LC Z	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,40%	Medio Alto	T+0
EU4007	LU0944455822	EUR	Eurizon Opportunità	Eurizon Opportunità Obblig Flessibile I	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0	0,40%	Medio	T+0
FA2002	LU0202403266	EUR	Fidelity Active Strategy	Fidelity FAST Europe A Acc Euro	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,49995	1,50%	Medio Alto	T+0
FA2004	LU0650957938	USD	Fidelity Active Strategy	Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,4995	1,50%	Alto	T+0
FA2006	LU0368678339	EUR	Fidelity funds	Fidelity Pacific A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FA2011	LU0069451390	EUR	Fidelity funds	Fidelity International A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FA3001	LU1116430247	EUR	Fidelity funds	Fidelity GIB Mlt Asst Inc A Acc EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
FF2017	LU0082616367	USD	Jpmorgan funds	JPM US Technology A (dist) USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2035	LU0210526637	USD	Jpmorgan funds	JPMorgan China A (acc) USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2036	LU0210527015	USD	Jpmorgan funds	JPMorgan India A (acc) USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2038	LU0210529144	EUR	Jpmorgan funds	JPM Eastern Europe Eq A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2039	LU0210529656	USD	Jpmorgan funds	JPM Emerging Markets Eq A (acc) USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2040	LU0210529573	USD	Jpmorgan funds	JPM Em Eurp Mid East&Afr Eq A (acc) USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2041	LU0210531983	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Strategic Value A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2043	LU0210530316	EUR	Jpmorgan funds	JPM Turkey Equity A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
FF2047	LU0210532791	EUR	Jpmorgan funds	JPM Germany Equity A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2048	LU0208853274	EUR	Jpmorgan funds	JPM GIBI Natural Resources A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FF2049	LU0210526801	USD	Jpmorgan funds	JPMorgan Greater China A (acc) USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2050	LU0210535034	USD	Jpmorgan funds	JPM Latin America Eq A (acc) USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2052	LU0225506756	USD	Jpmorgan funds	JPM Russia A (acc) USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
FF2053	LU0210528336	USD	Jpmorgan funds	JPMorgan Singapore A (acc) USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2054	LU0210530746	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Equity A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2057	LU0210527361	USD	Jpmorgan funds	JPMorgan Japan Equity A (acc) USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2061	LU0210532015	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Technology A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2062	LU0210534227	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Focus A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FF2063	LU0210536511	USD	Jpmorgan funds	JPM US Value A (acc) USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
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	T+0
FF2065	LU0284208625	EUR	Jpmorgan funds	JPM US Growth A (acc) EUR H	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2066	LU0325073012	EUR	Jpmorgan funds	JPM Highbridge Eurp STEEP A acc perf EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2068	LU0355584466	USD	Jpmorgan funds	JPM Africa Equity A (acc) perf USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2069	LU0318934451	USD	Jpmorgan funds	JPM Brazil Equity A (acc) USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2074	LU0441852612	EUR	Jpmorgan funds	JPMorgan ASEAN Equity A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2075	LU0431992006	USD	Jpmorgan funds	JPM Emerging Mkts Opps A (acc) USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2077	LU0289089384	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Equity Plus A acc perf EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2079	LU0759999336	EUR	Jpmorgan funds	JPM Emerging Mkts Opps A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2080	LU0217390730	EUR	Jpmorgan funds	JPMorgan Japan Equity A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2081	LU0880062913	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Healthcare A (acc) - EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
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	T+0
FF2085	LU0355584979	EUR	Jpmorgan funds	JPM Africa Equity A (acc) perf EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF3004	LU0210527791	USD	Jpmorgan funds	JPMorgan Asia Pacific Inc A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FF4006	LU0210533500	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Convert EUR A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
FF4008	LU0210532528	EUR	Jpmorgan funds	JPM Emerging Markets Debt A (acc) EUR H	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,46	1,15%	Medio Alto	T+0
FF4012	LU0363447680	EUR	Jpmorgan funds	JPM EU Government Bd A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,16	0,40%	Medio	T+0
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	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FF4015	LU0408876448	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Govt Shrt-Dur Bd A Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,14	0,35%	Medio Basso	T+0
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	T+0
FF4017	LU0514679652	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Strat Bd A acc perf € Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
FF4021	LU0430494889	USD	Jpmorgan funds	JPM GI Sh Duration Bd A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,24	0,60%	Medio Alto	T+0
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	T+0
FF5001	LU0252499412	EUR	Jpmorgan funds	JPM Euro Money Market A (acc) - EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,16	0,40%	Basso	T+0
FG1001	LU0388708231	EUR	Fonditalia	Fonditalia Equity Global High Dividend T	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	2,00%	Medio Alto	T+0
FG1002	LU0388709718	EUR	Fonditalia	Fonditalia New Flexible Growth T	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,20%	Medio	T+0
FG1003	LU0388708660	EUR	Fonditalia	Fonditalia Flexible Bond T	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,70%	Medio	T+0
FG1004	LU0388709478	EUR	Fonditalia	Fonditalia Flexible Strategy T	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,90%	Medio	T+0
FG1005	LU0388706961	EUR	Fonditalia	Fonditalia Flexible Emerging Markets T	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,25%	Medio	T+0
FG1006	LU0937587060	EUR	Fonditalia	Fonditalia Diversified Real Asset T	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,15%	Medio Alto	T+0
FG1007	LU0388710302	EUR	Fonditalia	Fonditalia Flexible Risk Parity T	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,15%	Medio Alto	T+0
FG1008	LU0388709049	EUR	Fonditalia	Fonditalia Global Income T	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,00%	Medio Alto	T+0
FG2001	LU0553726836	EUR	Fonditalia	Fonditalia Equity India T	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0	1,40%	Alto	T+0
FG2002	LU0553727057	EUR	Fonditalia	Fonditalia Equity China T	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0	1,40%	Alto	T+0
FG2003	LU0553727305	EUR	Fonditalia	Fonditalia Equity Brazil T	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Specializzati	0	1,40%	Molto Alto	T+0
FG2004	LU0553727644	EUR	Fonditalia	Fonditalia Flexible Italy T	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,25%	Medio Alto	T+0
FG2006	LU0388707936	EUR	Fonditalia	Fonditalia Global T	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0	1,25%	Medio Alto	T+0
FG3001	LU0553728295	EUR	Fonditalia	Fonditalia Core Bond T	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,70%	Medio	T+0
FG4001	LU0388709635	EUR	Fonditalia	Fonditalia Euro Yield Plus T	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0	0,70%	Medio Basso	T+0
FG4002	LU0553728535	EUR	Fonditalia	Fonditalia Global Bond T	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	1,00%	Medio	T+0
FG4003	LU0388706888	EUR	Fonditalia	Fonditalia Bond US Plus T	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,70%	Alto	T+0
FG4004	LU0937587904	EUR	Fonditalia	Fonditalia Bond US Plus TH	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,95%	Medio	T+0
FG4005	LU0388707001	EUR	Fonditalia	Fonditalia Euro Bond T	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0	0,70%	Medio	T+0
F13002	FR0010611293	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier Arty	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FM1001	LU0139057037	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Fd Marshall Wace Tops	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,65%	Medio	T+0
FM2001	LU0096627822	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Fd Equity Italy	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,81	1,80%	Alto	T+0
FM2002	LU0096628044	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Fd Equity Europe	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,81	1,80%	Alto	T+0
FM2003	LU0096628390	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Fd Equity USA	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,81	1,80%	Medio Alto	T+0
FM2004	LU0096650055	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Fd Equity Japan	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,81	1,80%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FM2005	LU0096650303	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Fd Equity Pacific Ex Japan	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,81	1,80%	Alto	T+0
FM2006	LU0096650485	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Fd Equity Glb Emerging Markets	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,9675	2,15%	Alto	T+0
FM2007	LU0139055924	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Fd Equity USA Advantage	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,9	2,00%	Alto	T+0
FM2008	LU0139057201	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Fd Equity USA Value	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,9	2,00%	Medio Alto	T+0
FM2011	LU0139057979	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Fd Equity Europe Growth	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,9	2,00%	Alto	T+0
FM2012	LU0139058274	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Fd Equity Europe Value	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,9	2,00%	Alto	T+0
FM2016	LU0300965257	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Fd Equity USA AH	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,81	1,80%	Medio Alto	T+0
FM2017	LU0300966222	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Fd Equity Pacific Ex Japan AH	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Pacifico	0,81	1,80%	Alto	T+0
FM2018	LU0300966065	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Fd Equity Japan AH	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Pacifico	0,81	1,80%	Alto	T+0
FM2019	LU0139056062	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Fd Commodities	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0	1,80%	Alto	T+0
FM4001	LU0096625966	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Fd Euro Short Term	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,3375	0,75%	Basso	T+0
FM4002	LU0096626691	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Fd Euro Bond Low Risk	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,45	1,00%	Medio	T+0
FM4003	LU0096626931	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Fd Euro Bond Medium Risk	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,495	1,10%	Medio	T+0
FM4004	LU0096627236	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Fd Euro Bond Long Risk	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,495	1,10%	Medio Alto	T+0
FM4005	LU0096627319	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Fd Bond Global High Yield	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,54	1,20%	Medio Alto	T+0
FM4006	LU0096627582	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Fd Bond US Plus	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,54	1,20%	Alto	T+0
FM4008	LU0096628127	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Fd Euro Corporate Bond	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,54	1,20%	Medio	T+0
FM4009	LU0096650139	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Fd Bond Global Emerging Markets	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,54	1,20%	Medio Alto	T+0
FM4010	LU0111631817	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Fd Euro Defensive Bond	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,3825	0,85%	Medio Basso	T+0
FM4011	LU0126091593	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Fd Inflation Linked	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,495	1,10%	Medio Alto	T+0
FT1002	LU0592650674	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Strategic Income A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio	T+0
FT1003	LU1093756242	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin K2 Alt Strats A Acc €-H1	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	1,02	2,55%	Medio Alto	T+0
FT2001	LU0109391861	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin US Opportunities A Acc \$	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
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	T+0
FT2004	LU0109392836	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin Technology A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FT2005	LU0128525929	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Global A Acc \$	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
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	T+0
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	T+0
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	T+0
FT2010	LU0093666013	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Euroland A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2011	LU0128523122	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton European A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2015	LU0128522744	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Emerging Markets A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2019	LU0078277505	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Eastern Europe A Acc €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2020	LU0128526570	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Latin America A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,76	1,90%	Alto	T+0
FT2021	LU0052750758	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton China A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2022	LU0078275988	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Thailand A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2023	LU0057567074	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Korea A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2029	LU0122612848	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin European Growth A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2030	LU0390137205	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Frontier Markets I Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0	1,10%	Alto	T+0
FT2033	LU0229940001	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Asian Growth A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,74	1,85%	Alto	T+0
FT2034	LU0294219513	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Mutual Global Disc A Acc €-H2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FT2040	LU0231205187	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin India A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2045	LU0390134954	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin World Perspectives A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FT2047	LU0260869739	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin US Opportunities A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2049	LU0260870158	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Technology A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT3001	LU0211332563	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Income A Acc €	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,54	1,35%	Medio Alto	T+0
FT3004	LU0316494805	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Global Fdmtl Strat A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
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	T+0
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	T+0
FT4006	LU0109395268	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Euro High Yield A YDis €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
FT4007	LU0029872446	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin US Government A MDis \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,38	0,95%	Medio Alto	T+0
FT4011	LU0152980495	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Bond A Acc €	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FT4012	LU0294221097	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Gbl Total Return A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Medio Alto	T+0
FT4013	LU0294219869	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Bond A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Medio Alto	T+0
FT4016	LU0152984307	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Emerging Mkts Bd A QDis €	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
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	T+0
FT5002	LU0128517660	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Euro Liquid Reserve A Acc €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,08	0,40%	Basso	T+0
FY2002	LU0114721508	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI Consmr Industries A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2004	LU0048580855	USD	Fidelity funds	Fidelity Greater China A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2005	LU0055114457	USD	Fidelity funds	Fidelity Indonesia A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2006	LU0048587868	USD	Fidelity funds	Fidelity Malaysia A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2007	LU0075458603	USD	Fidelity funds	Fidelity Taiwan A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2008	LU0048621477	USD	Fidelity funds	Fidelity Thailand A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2009	LU0088814487	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Blue Chip A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2010	LU0069450319	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro STOXX 50™ A-EUR	A benchmark	Passivo	-	Azionario	Azionari Europa	0,24	0,60%	Alto	T+0
FY2014	LU0119124781	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Dynamic Grth A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2015	LU0061175625	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Sm Cos A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2017	LU0114722498	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI Financial Servs A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2018	LU0114722902	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Industrials A-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2019	LU0099574567	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Technology A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2021	LU0157922724	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Focus A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2022	LU0048584097	USD	Fidelity funds	Fidelity International A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2023	LU0069449576	EUR	Fidelity funds	Fidelity World A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2024	LU0048584766	EUR	Fidelity funds	Fidelity Italy A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2027	LU0049112450	USD	Fidelity funds	Fidelity Pacific A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2032	LU0048585144	JPY	Fidelity funds	Fidelity Japan A-JPY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2033	LU0048587603	JPY	Fidelity funds	Fidelity Japan Smaller Cos A-JPY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2034	LU0050427557	USD	Fidelity funds	Fidelity Latin America A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2035	LU0048588163	USD	Fidelity funds	Fidelity Singapore A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FY2036	LU0054754816	CHF	Fidelity funds	Fidelity Switzerland A-CHF	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2037	LU0048621717	GBP	Fidelity funds	Fidelity United Kingdom A-GBP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2038	LU0114720955	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Health Care A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2040	LU0251127410	EUR	Fidelity funds	Fidelity America A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2041	LU0318931192	EUR	Fidelity funds	Fidelity China Focus A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2043	LU0261948227	EUR	Fidelity funds	Fidelity Germany A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2044	LU0261948904	EUR	Fidelity funds	Fidelity Iberia A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2045	LU0261945553	USD	Fidelity funds	Fidelity ASEAN A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2046	LU0261950983	USD	Fidelity funds	Fidelity Asian Special Sits A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2047	LU0261950041	AUD	Fidelity funds	Fidelity Australia A-Acc-AUD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2048	LU0261950470	USD	Fidelity funds	Fidelity Emerging Markets A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2049	LU0251129549	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Larger Cos A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2050	LU0261948060	EUR	Fidelity funds	Fidelity France A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2051	LU0261951957	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Telecomms A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2052	LU0261949381	SEK	Fidelity funds	Fidelity Nordic A-Acc-SEK	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2053	LU0261947096	USD	Fidelity funds	Fidelity South East Asia A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2054	LU0296857971	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Growth A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2056	LU0303816705	EUR	Fidelity funds	Fidelity EMEA A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
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	T+0
FY2068	LU0605515377	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Dividend A-Acc-EUR-Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY3002	LU0261950553	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Balanced A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
FY3003	LU0393653166	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global MA Tact Dfsv A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,46	1,15%	Medio	T+0
FY3004	LU0393653596	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global MA Tact Dfsv A Hgd €	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,46	1,15%	Medio	T+0
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	T+0
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	T+0
FY3008	LU0905233846	USD	Fidelity funds	Fidelity Gib Mlt Asst Inc A ACC USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
FY4002	LU0048582984	USD	Fidelity funds	Fidelity International Bond A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
FY4003	LU0048620586	GBP	Fidelity funds	Fidelity Sterling Bond A-GBP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FY4007	LU0251130638	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Bond A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio	T+0
FY4008	LU0251130802	EUR	Fidelity funds	Fidelity European High Yld A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
FY4009	LU0261947682	USD	Fidelity funds	Fidelity US Dollar Bond A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto	T+0
FY4010	LU0353649279	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI Infl Link Bd A-Acc-EUR-Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,2	0,50%	Medio	T+0
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	T+0
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	T+0
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	T+0
FY4016	LU0699195888	EUR	Fidelity funds	Fidelity Em Mkts Infl Lnkd Bd A€	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio Alto	T+0
FY5003	LU0261953490	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,16	0,40%	Basso	T+0
FY5004	LU0261952922	USD	Fidelity funds	Fidelity US Dollar Cash A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,16	0,40%	Medio Alto	T+0
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	T+0
GA2002	IE00B58LXM28	EUR	GAM Star Fund p.l.c.	GAM Star Global Selector SA C II EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,88	2,20%	Medio Alto	T+0
GA3001	LU1022124520	EUR	Julius baer multi cooperation	JB Multi Asset Strategic Allocation BEC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
GA4001	IE00B5B2BY02	EUR	GAM Star Fund p.l.c.	GAM Star Emerging Market Rates C EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,98	2,45%	Medio	T+0
GG1001	IE00B3VHWQ03	EUR	GLG INVESTMENTS VI PLC	Man GLG European Alpha Alt IN EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,25%	Medio	T+0
GS2014	LU0234580636	USD	Goldman sachs funds	GS BRICs Portfolio Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,682	1,75%	Alto	T+0
GS2015	LU0234681749	EUR	Goldman sachs funds	GS Europe CORE Equity Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Alto	T+0
GS2016	LU0234588027	USD	Goldman sachs funds	GS US Equity Portfolio Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
GS2017	LU0234695293	JPY	Goldman sachs funds	GS Japan Portfolio Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
GS2018	LU0385344089	USD	Goldman sachs funds	GS N-11 Equity Port Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,682	1,75%	Alto	T+0
GS4005	LU0254093452	EUR	Goldman sachs funds	GS Strategic Abs Ret Bd II Base Acc € H	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
GS4006	LU0234573003	USD	Goldman sachs funds	GS Gr & Em Mkts Debt Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
GS4009	LU0234590353	EUR	Goldman sachs funds	GS Gbl Fixed Income + Hdgd Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
GS4017	LU0609002307	EUR	Goldman sachs funds	GS Gbl Strategic Income Bd OtherCcy€Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,48	1,20%	Medio	T+0
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	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
HE2005	LU0088927925	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Pan Eurp Prpty Eqs A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,48	1,20%	Alto	T+0
HE2006	LU0138821268	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
HE2008	LU0138820294	USD	Henderson horizon fund	Henderson Horizon US Growth A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
HE2009	LU0070992663	USD	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Global Tech A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,48	1,20%	Alto	T+0
HE2015	LU0451950314	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Euro Corp Bond A2 Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	0,75%	Medio	T+0
HS4010	LU0795840619	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF GEM Debt Total Return M1CHEUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
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	T+0
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	T+0
IL4020	LU0546921882	EUR	NN (L)	NN (L) Global Bond Opps X Cap EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
IM2005	IT0001007274	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Azioni Pmi America	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,76	1,90%	Alto	T+0
IM4004	IT0001047437	USD	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Breve Termine Dollaro	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,28	0,70%	Medio Alto	T+0
IM4011	IT0001214201	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Obbligazioni Emergenti	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,52	1,30%	Medio Alto	T+1
IM5001	IT0001078093	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Tesoreria Euro A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,24	0,60%	Basso	T+0
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	T+0
IN2019	IT0001470183	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Azioni Pmi Italia	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,76	1,90%	Alto	T+0
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	T+0
IV1002	LU1004132566	EUR	Invesco funds	Invesco Global Targeted Returns A € Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
IV2006	LU0028118809	EUR	Invesco funds	Invesco Pan European Equity A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2007	LU0028119013	EUR	Invesco funds	Invesco Pan European Sm Cap Eq A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2011	LU0075112721	USD	Invesco funds	Invesco Asia Opportunities Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2012	LU0048816135	USD	Invesco funds	Invesco Greater China Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2013	LU0119750205	EUR	Invesco funds	Invesco Pan Eurp Structured Eq A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,52	1,30%	Alto	T+0
IV2019	LU0149503202	USD	Invesco funds	Invesco US Structured Equity A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
IV2021	LU0482497442	EUR	Invesco funds	Invesco Asia Consumer Demand A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2024	IE0030381945	USD	Invesco Fund Series	Invesco Asian Equity Fund A Inc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2025	LU0607513230	USD	Invesco funds	Invesco Global Equity Income A \$ Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
IV2027	LU1075210465	EUR	Invesco funds	Invesco Global Equity Income A EUR AD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
IV2028	LU1075210119	EUR	Invesco funds	Invesco Greater China Equity A EUR AD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV3001	LU0432616737	EUR	Invesco funds	Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
IV3002	LU0367026217	USD	Invesco funds	Invesco Asia Balanced A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
IV3003	LU0243957239	EUR	Invesco funds	Invesco Pan European High Income A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
IV3004	LU1075207321	EUR	Invesco funds	Invesco Asia Balanced A EUR Inc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
IV4002	LU0066341099	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
IV4003	LU0102737144	EUR	Invesco funds	Invesco Active Multi-Sector Crdt A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,3	0,75%	Medio	T+0
IV4004	LU0119747243	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Inflation-Linked Bond A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
IV4005	LU0243957825	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Corporate Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
IV4006	LU0534239909	EUR	Invesco funds	Invesco Global Total Ret (EUR) Bd A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,4	1,00%	Medio	T+0
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	T+0
IV5001	LU0028121183	USD	Invesco funds	Invesco USD Reserve A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,18	0,45%	Medio Alto	T+0
IV5002	LU0102737730	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Reserve A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,14	0,35%	Basso	T+0
JA2001	IE0009511647	EUR	Janus capital funds plc	Janus Opportunistic Alpha A EUR Acc Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,5	1,25%	Alto	T+0
JA2002	IE0009531827	EUR	Janus capital funds plc	Janus US Twenty A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,5	1,25%	Alto	T+0
JA2003	IE0009534169	EUR	Janus capital funds plc	Janus US Venture A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
JA2004	IE0001257090	EUR	Janus capital funds plc	Perkins US Strategic Value A EUR Acc Hdg	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
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	T+0
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	T+0
JA2010	IE00B3DVSZ10	EUR	Janus capital funds plc	Janus Europe A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Alto	T+0
JA3001	IE0009514989	EUR	Janus capital funds plc	Janus Balanced A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
JA4001	IE0009516141	EUR	Janus capital funds plc	Janus Flexible Income A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
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	T+0
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	T+0
JB2003	LU0100915437	EUR	Julius baer multistock	JB EF Euroland Value-EUR B	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
JB2006	LU0026740844	EUR	Julius baer multistock	JB EF Europe Focus-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
JB2007	LU0048167497	EUR	Julius baer multistock	JB EF German Value-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
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	T+0
JB2011	LU0044849320	JPY	Julius baer multistock	JB EF Japan Stock-JPY B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,48	1,20%	Alto	T+1
JB2015	LU0091370840	EUR	Julius baer multistock	JB EF Europe S&Mid Cap-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,64	1,60%	Alto	T+0
JB2018	LU0038279179	CHF	Julius baer multistock	JB EF Swiss S&Mid Cap-CHF B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
JB2020	LU0026741651	CHF	Julius baer multistock	JB EF Swiss-CHF B	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
JB2021	LU0026741222	USD	Julius baer multistock	JB EF US Leading-USD B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
JB2024	LU0363641738	EUR	Julius baer multistock	JB EF Energy Transition-EUR B	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto	T+0
JB2025	LU0329429897	EUR	Julius baer multistock	JB EF Luxury Brands-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto	T+0
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	T+0
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	T+0
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	T+0
JB4009	LU0012197660	EUR	Julius baer multibond	JB BF Euro-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio	T+0
JB4011	LU0012197827	EUR	Julius baer multibond	JB BF Total Return-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio	T+0
JB4012	LU0107852195	USD	Julius baer multibond	JB BF Local Emerging-USD B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
JB4014	LU0012197405	CHF	Julius baer multibond	JB BF Swiss Franc-CHF B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,22	0,55%	Alto	T+0
JB4015	LU0159196806	EUR	Julius baer multibond	JB BF Credit Opportunities-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
JB4016	LU0186678784	EUR	Julius baer multibond	JB BF Absolute Return-EUR B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio	T+0
JB4017	LU0189453128	EUR	Julius baer multibond	JB BF ABS-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,22	0,55%	Medio Basso	T+0
JB4018	LU0256048223	EUR	Julius baer multibond	JB BF Absolute Ret PI-EUR B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,44	1,10%	Medio	T+0
JB4019	LU0256064774	EUR	Julius baer multibond	JB BF Local Emerging-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Alto	T+0
JB5001	LU0032254707	USD	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Dollar B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,08	0,20%	Medio Alto	T+0
JB5002	LU0032254962	EUR	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Euro B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,08	0,20%	Basso	T+0
JB5003	LU0032254376	GBP	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Sterling B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,1	0,25%	Medio Alto	T+0
JB5004	LU0032254533	CHF	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Swiss Franc B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,06	0,15%	Alto	T+0
JP2004	LU0070217475	USD	Jpmorgan investment funds	JPM Global Select Equity A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
JP2007	LU0070214613	JPY	Jpmorgan investment funds	JPM Japan Select Equity A (acc) JPY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
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	T+0
JP2013	LU0115528548	USD	Jpmorgan investment funds	JPM Global Financials A (acc) USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
JP2022	LU0432979614	USD	Jpmorgan funds	JPM Global Healthcare A (acc) - USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
JP3001	LU0070212591	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Balanced A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,58	1,45%	Medio Alto	T+0
JP3003	LU0395794307	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Income A (div) EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
JP4001	LU0070211940	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Cnsv Bal A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
JP4011	LU0289470113	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Income Opp A (acc) perf EUR H	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio Basso	T+0
KA2004	LU1031562116	EUR	Kairos International Sicav	Kairos Intl Risorgimento P Cap	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Italia	0,6	1,50%	Alto	T+0
LA1001	FR0010762187	EUR	Laffitte Capital Management	Laffitte Risk Arbitrage UCITS A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	2,00%	Medio	T+1
LE2004	LU0054300461	EUR	Lemanik sicav	Lemanik SICAV Asian Opp C Ret EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Pacifico	0,74	1,85%	Alto	T+1
LE2005	LU0284993374	EUR	Lemanik sicav	Lemanik SICAV High Grth C Ret EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,8	2,00%	Alto	T+0
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	T+0
LM1001	LU0541661509	EUR	Martin Currie Global Fund	Legg Mason Martin Currie GF EurpAbsAp RE	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Alto	T+0
LM2001	IE00B19Z6G02	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Legg Mason RY US Smlr Coms A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
LM4001	IE00B23Z7J34	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Legg Mason WA GMS A Acc Hg €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,44	1,10%	Medio Alto	T+0
LM4002	IE00B23Z8X43	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Legg Mason BW Glb Fxd Inc A Acc Hg € AH	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,44	1,10%	Medio Alto	T+0
LN1001	LU0462973347	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Miura B EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
LN2002	LU0309082104	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Infrastructures (LIFE) I	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0	1,00%	Alto	T+0
LN3003	LU0284394581	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Evolutif I	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,00%	Medio Alto	T+0
LN3004	LU0284394151	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Eurose I EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0	0,70%	Medio Alto	T+0
LN4002	LU0284393773	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest European Bond Opp I	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0	0,40%	Medio	T+0
LO1003	LU0428698210	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Tactical Alpha (EUR) I A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,00%	Medio	T+0
LO1004	LU0428700131	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Alternative Beta (EUR) I A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,75%	Medio	T+1
LO2006	LU0049412769	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Europe High Conv P A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
LO2015	LU0209992170	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Golden Age (EUR) I A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0	0,75%	Medio Alto	T+1
LO2016	LU0210009576	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - World Gold Expertise (EUR) IA	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0	1,00%	Molto Alto	T+0
LO3003	LU0718509606	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - All Roads MltAst EUR PA	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,4	1,00%	Medio Alto	T+1
LO4008	LU0394780489	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Convertible Bond Asia EUR I A	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0	0,75%	Medio Alto	T+1
LO4009	LU0476249320	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Emerg LC Bd Fdmtl EUR I A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,75%	Medio Alto	T+1

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
LO4010	LU0159201655	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Convertible Bond (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,52	1,30%	Medio Alto	T+1
ME1005	IE00B6SCCP88	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Absolute Return Bd Eur R Inc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio Basso	T+0
ME2005	IE0003852575	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Asian Equity C EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0	1,00%	Alto	T+0
ME2006	IE0004093286	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Global Opportunities C EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0	1,00%	Medio Alto	T+0
ME2007	IE0003870379	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Small Cap Euroland C EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0	1,00%	Alto	T+0
ME3001	IE00B4Z6HC18	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Global Real Return A EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ME4002	IE0003932385	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Global Bond C EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,50%	Medio Alto	T+0
ME4004	IE0032722260	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Euroland Bond A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
ME4007	IE00B8GJYG05	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Global Dynamic Bd H € Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio	T+0
MG1001	GB00B56H1S45	EUR	M&G Global Dividend Fund	M&G Dynamic Allocation A EUR Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
MG2002	GB0030932676	EUR	M&G Investment Funds	M&G Global Basics A EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
MG2005	GB00B39R2S49	EUR	M&G Global Dividend Fund	M&G Global Dividend EUR A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
MG3001	GB00B1VMCY93	EUR	M&G Investment Funds	M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Medio	T+0
MG3002	GB00BV8BTV53	EUR	M&G Investment Funds	M&G Prudent Allocation EUR A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
MG4002	GB00B65PCY96	USD	M&G Global Macro Bond	M&G Global Macro Bond A USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
MG4003	GB00B3VQKJ62	EUR	M&G Investment Funds	M&G European Infl Lnkd Corp Bd EUR A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
MH2001	LU0566417696	EUR	March International	March Intl Vini Catena A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Medio Alto	T+1
MH3001	LU0566417423	EUR	March International	March Intl Torrenova Lux A-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Medio	T+1
ML2002	LU0011850392	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Emerging Europe A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
ML2003	LU0093502762	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Euro-Markets A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2010	LU0072461881	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF US Basic Value A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ML2014	LU0122379950	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Healthscience A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2016	LU0171289902	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF New Energy A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
ML2017	LU0122376428	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Energy A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
ML2018	LU0011846440	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF European A2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2019	LU0047713382	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Emerging Markets A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
ML2020	LU0212924608	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Japan Flexible Equity A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2021	LU0171310443	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Technology A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2022	LU0171269466	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Asian Dragon A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2023	LU0171298648	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF US Small & MidCap Opps A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2024	LU0238689623	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Dynamic Equity A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ML2028	LU0248271941	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF India A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2029	LU0171289498	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Latin American A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
ML2030	LU0171305526	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Gold A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto	T+0
ML2031	LU0172157280	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Mining A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
ML2032	LU0224105477	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Continental European Flexible A2RF €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2034	LU0326422689	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Gold Hedged A2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto	T+0
ML2035	LU0545039389	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Equity Income A2 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ML2036	LU0229084990	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF European Focus A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,7	1,75%	Alto	T+0
ML3001	LU0212925753	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Allocation Hdg A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ML3002	LU0171283459	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Allocation A2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ML4002	LU0063729296	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Asian Tiger Bond A2 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
ML4003	LU0297942863	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Government Bond Hedged A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio	T+0
ML4004	LU0278453476	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Fixed Income Global Opps A2 EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
ML4005	LU0050372472	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Euro Bond A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio	T+0
ML4007	LU0093503810	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,3	0,75%	Medio Basso	T+0
ML4008	LU0162658883	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Euro Corporate Bond A2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,36	0,90%	Medio	T+0
ML4010	LU0278457204	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Emerg Mkts Lcl Ccy Bd A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
ML5002	LU0006061419	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF US Dollar Reserve A2 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,18	0,45%	Medio Alto	T+0
MS1001	LU0299413608	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Diversified Alpha Plus A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,64	1,60%	Medio Alto	T+0
MS2002	LU0073229253	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Asian Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2003	LU0078112413	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Asian Property A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2004	LU0073229840	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Emerg Mkts Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
MS2005	LU0109967165	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Eurozone Equity Alpha A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
MS2007	LU0078113650	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF European Property A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,56	1,40%	Alto	T+0
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	T+0
MS2014	LU0073231317	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Latin American Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto	T+0
MS2016	LU0073232471	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF US Growth A USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2018	LU0073233958	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF US Property A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2020	LU0118140002	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF EMEA Eq A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto	T+0
MS2021	LU0119620416	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Global Brands A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
MS2025	LU0225737302	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF US Advantage A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2028	LU0266114312	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Global Property A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
MS2029	LU0266117927	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF US Advantage AH	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2030	LU0335216932	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Global Brands AH	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2031	LU0384381660	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Global Infrastructure A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
MS2032	LU0512092221	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Global Infrastructure AH	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
MS2033	LU0360482987	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Global Brands Z	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0	0,75%	Medio Alto	T+0
MS2034	LU0955010870	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Global Quality Fund A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,64	1,60%	Alto	T+0
MS2035	LU0815263628	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Emerging Leaders Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
MS4001	LU0073230004	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Emerging Markets Debt A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
MS4002	LU0073254285	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Euro Bond A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio	T+0
MS4003	LU0073234253	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Euro Strategic Bond A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio	T+0
MS4004	LU0073255761	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF European Curr H/Y Bond A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,34	0,85%	Medio Alto	T+0
MS4005	LU0073230426	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Global Bond A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,32	0,80%	Medio Alto	T+0
MS4006	LU0073235904	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Short Maturity Euro Bd A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,32	0,80%	Medio Basso	T+0
MS4010	LU0132601682	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Euro Corporate Bond A	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,32	0,80%	Medio	T+0
MS4013	LU0283960077	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Emerg Mkts Domestic Debt A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS4017	LU0603408039	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Emerging Markets Corp Debt A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,58	1,45%	Medio Alto	T+0
MS4018	LU0552899485	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Global Bond AH	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,32	0,80%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
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	T+0
MU4001	IE0033758917	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Enhancedyield S/T Bd EUR A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0	0,45%	Medio Basso	T+0
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	T+0
MX1001	LU0747283249	EUR	Mantex Sicav	Mantex SICAV Alpha R Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,44	1,10%	Medio	T+0
NB1001	IE00BDZTLS70	EUR	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman AbsRetMitStrt EUR A Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
NB1002	IE00BJTD4V19	USD	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman US Lg Shrt Eq A1 \$ Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,66	2,00%	Alto	T+0
NB2002	IE00B0T0GQ85	USD	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman US Rel Est Sec\$Adv	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
NB4001	IE00B7FN4G61	EUR	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman Shrt Dur HY Bd €Adv Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,48	1,20%	Medio	T+0
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	T+0
ND3001	LU0227384020	EUR	Nordea	Nordea-1 Stable Return BP EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,6	1,50%	Medio	T+0
ND4001	LU0076315455	EUR	Nordea	Nordea-1 European Covered Bond BP EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,24	0,60%	Medio	T+0
ND4002	LU0173781559	EUR	Nordea	Nordea-1 Norwegian Bond BP EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,24	0,60%	Medio Alto	T+0
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	T+0
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	T+0
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	T+0
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	T+0
OM2004	IE00BLP59322	GBP	Old Mutual Global Investors Series plc	Old Mutual UK Dynamic Equity A GBP Inc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
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	T+0
OT1001	IT0004485121	EUR	8a+ Investimenti SGR	8a+ Gran Paradiso	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio	T+0
OT2001	IT0004255219	EUR	8a+ Investimenti SGR	8a+ Eiger	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
PC1001	LU0247079626	EUR	Pictet	Pictet-Absolute Ret Gbl Div R EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,64	1,60%	Medio Alto	T+0
PC2002	LU0190162189	EUR	Pictet	Pictet-Biotech HR EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2003	LU0188499684	USD	Pictet	Pictet-Emerging Markets Index R USD	A benchmark	Passivo	-	Azionario	Azionari specializzati	0,36	0,90%	Alto	T+1
PC2004	LU0155301624	JPY	Pictet	Pictet-Japanese Equity Opps R JPY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,68	1,70%	Alto	T+1
PC2006	LU0104885248	EUR	Pictet	Pictet-Water R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Medio Alto	T+0
PC2007	LU0188501331	USD	Pictet	Pictet-Health R USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2008	LU0168450194	USD	Pictet	Pictet-Greater China R USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+1
PC2010	LU0130732109	EUR	Pictet	Pictet-European Equity Sel R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,68	1,70%	Medio Alto	T+0
PC2011	LU0131726092	USD	Pictet	Pictet-Emerging Markets R USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+1

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
PC2013	LU0112497440	USD	Pictet	Pictet-Biotech R USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2014	LU0280435461	EUR	Pictet	Pictet-Clean Energy R EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2015	LU0131719634	EUR	Pictet	Pictet-Eastern Europe R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2017	LU0255979154	EUR	Pictet	Pictet-Indian Equities R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+1
PC2018	LU0217138725	EUR	Pictet	Pictet-Premium Brands R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2019	LU0256846568	USD	Pictet	Pictet-Security R USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Medio Alto	T+0
PC2020	LU0256842575	USD	Pictet	Pictet-US Equity Selection R USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,68	1,70%	Medio Alto	T+0
PC2021	LU0256845677	EUR	Pictet	Pictet-US Equity Selection HR EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,68	1,70%	Alto	T+0
PC2022	LU0338483158	EUR	Pictet	Pictet-Russian Equities R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Molto Alto	T+0
PC2023	LU0340555134	EUR	Pictet	Pictet-Digital Communication R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2024	LU0130733172	USD	Pictet	Pictet-USA Index R USD	A benchmark	Passivo	-	Azionario	Azionari Nord America	0,24	0,60%	Medio Alto	T+0
PC2025	LU0148537748	JPY	Pictet	Pictet-Japan Index R JPY	A benchmark	Passivo	-	Azionario	Azionari Pacifico	0,24	0,60%	Alto	T+1
PC2026	LU0130731713	EUR	Pictet	Pictet-Europe Index R EUR	A benchmark	Passivo	-	Azionario	Azionari Europa	0,24	0,60%	Medio Alto	T+0
PC2027	LU0148539108	USD	Pictet	Pictet-Pacific Ex Japan Index R USD	A benchmark	Passivo	-	Azionario	Azionari Pacifico	0,24	0,60%	Alto	T+1
PC2028	LU0131725367	EUR	Pictet	Pictet-Small Cap Europe R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2030	LU0248320821	EUR	Pictet	Pictet-Health HR EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2031	LU0340559805	EUR	Pictet	Pictet-Timber R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2032	LU0366534773	EUR	Pictet	Pictet-Agriculture R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Medio Alto	T+0
PC2033	LU0391944815	EUR	Pictet	Pictet-Global Megatrend Sel R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	1	2,50%	Medio Alto	T+0
PC2035	LU0503634734	EUR	Pictet	Pictet-High Dividend Selection R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,92	2,30%	Medio Alto	T+0
PC2037	LU0474966248	EUR	Pictet	Pictet-USA Index R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,24	0,60%	Medio Alto	T+0
PC2038	LU0255978859	EUR	Pictet	Pictet-Health R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2039	LU0270905242	EUR	Pictet	Pictet-Security R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
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	T+0
PC4002	LU0128473435	EUR	Pictet	Pictet-EUR Corporate Bonds R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,46	1,15%	Medio	T+0
PC4004	LU0280437830	EUR	Pictet	Pictet-Emerging Local Ccy Dbt R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
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	T+1

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
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	T+0
PC4007	LU0309035870	JPY	Pictet	Pictet-Short-Term Money Market JPY R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,048	0,12%	Alto	T+0
PC4008	LU0241468122	EUR	Pictet	Pictet-EUR Government Bonds R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio	T+0
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	T+0
PC4010	LU0133807916	EUR	Pictet	Pictet-EUR High Yield R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,64	1,60%	Medio Alto	T+0
PC4011	LU0167160653	EUR	Pictet	Pictet-EUR Short Mid-Term Bonds R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,18	0,45%	Medio Basso	T+0
PC4012	LU0128469839	USD	Pictet	Pictet-Global Emerging Debt R USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,64	1,60%	Medio Alto	T+0
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	T+0
PC4015	LU0852478915	EUR	Pictet	Pictet-Global Emerging Debt I EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,50%	Medio Alto	T+0
PC5001	LU0128495834	EUR	Pictet	Pictet-Short-Term Money Market EUR R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,176	0,44%	Basso	T+0
PC5002	LU0128497889	USD	Pictet	Pictet-Short-Term Money Market USD R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,128	0,32%	Medio Alto	T+0
PC5003	LU0366533296	EUR	Pictet	Pictet-Global Emerg Currencies R EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,54	1,35%	Medio Alto	T+0
PM1001	IE00B5B5L056	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Unconstrained Bd E EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,72	1,80%	Medio	T+0
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	T+0
PM4001	IE0004931386	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Euro Bond Ins Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	0,46%	Medio	T+0
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	T+0
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	T+0
PM4004	IE0002461055	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Global Bond Ins Acc USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,49%	Medio Alto	T+0
PM4005	IE0032875985	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Global Bond Ins EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,49%	Medio	T+0
PM4006	IE00B0V9TC00	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,55%	Medio Alto	T+0
PM4007	IE0032876397	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS GI Inv Grd Crdt Ins EUR Hg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,49%	Medio	T+0
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	T+0
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	T+0
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	T+0
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	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
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	T+0
PM4013	IE0009725304	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Unhdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,50%	Alto	T+0
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	T+0
PM4016	IE00B5ZW6Z28	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Emerg Local Bond E EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,756	1,89%	Medio Alto	T+0
PM4017	IE00B600QL41	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Emerg Mkts Ccy E EUR Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
PM4018	IE00B1Z6D669	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Diversified Inc E EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,636	1,59%	Medio Alto	T+0
PM4021	IE00B58Z4F45	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Gbl Adv Instl EUR Prtly H Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,70%	Medio Alto	T+0
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	T+0
PM4023	IE00B80G9288	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Income Instl EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,55%	Medio	T+0
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	T+0
PR4014	LU0095613583	USD	Parvest	Parvest Convertible Bd Asia C C	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
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	T+0
PR4020	LU0102017729	EUR	Parvest	Parvest Bond Euro I	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0	0,30%	Medio	T+0
PR5003	LU0083138064	EUR	Parvest	Parvest Money Market Euro C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,052	0,13%	Basso	T+0
RF1002	AT0000A0SE25	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,72	1,80%	Medio Alto	T+1
RF4005	AT0000712534	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Euro-Corporates VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,288	0,72%	Medio	T+1
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	T+1
RF4011	AT0000A0P7X4	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,384	0,96%	Medio Alto	T+1
RF5001	AT0000785209	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,144	0,36%	Basso	T+1
RU2001	IE0002549487	EUR	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Russell Emerg Mkts Eq C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,64925	1,75%	Alto	T+0
RU2003	IE00B1RNTG75	USD	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Russell World Equity II A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,1	0,90%	Medio Alto	T+0
RU4001	IE00B036K821	EUR	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Russell Global Bond EH B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,432	1,08%	Medio	T+0
RU4002	IE00B72WMF11	EUR	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Russell Global Strat Yld B Roll Up	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,64	1,60%	Medio Alto	T+0
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	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
SE1001	LU0454773630	EUR	SEB Fund 1	SEB Asset Selection GC	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
SE2002	LU0385485148	EUR	SEB Fund 1	SEB Concept Biotechnology C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SE2003	LU0070133888	EUR	SEB Fund 1	SEB Eastern Europe ex Russia C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
SH1002	LU0201323531	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Strategic Bd A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
SH1006	LU1046235062	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF European Eq Abs Ret A€Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
SH2001	LU0106817157	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Emerg Europe A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
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	T+0
SH2003	LU0106236267	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF European Eq Yld A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
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	T+0
SH2007	LU0106238719	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Italian Eq A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Italia	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH2008	LU0106239873	JPY	Schroder international selection fund	Schroder ISF Japanese Equity A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH2009	LU0106259558	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Asian Opp A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
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	T+0
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	T+0
SH2012	LU0106261372	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Large Cap A USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
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	T+0
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	T+0
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	T+0
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	T+0
SH2022	LU0161305163	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Europ Eq Alpha A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
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	T+0
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	T+0
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	T+0
SH2029	LU0279459456	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Emerg Mkt Opp A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2030	LU0256331488	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Global Energy A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
SH2031	LU0270814014	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Taiwanese Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2032	LU0232931963	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF BRIC A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2033	LU0671501558	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Global Energy A EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
SH2034	LU0820944071	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Asian Eq Yld A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
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	T+0
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	T+0
SH3003	LU1062721409	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Mlt-Ast Allc A EUR H	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
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	T+0
SH4003	LU0106235533	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio	T+0
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	T+0
SH4005	LU0106235962	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro Govt Bd A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,16	0,40%	Medio	T+0
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	T+0
SH4007	LU0106258311	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Corp Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
SH4008	LU0106260564	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Dollar Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
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	T+0
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	T+0
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	T+0
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	T+0
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	T+0
SH4017	LU0177592218	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF EMMA Dbt AbsRet A EUR H Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
SH4018	LU0694808618	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Global Bond A Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio	T+0
SH4019	LU0291343597	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Dollar Bd A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio	T+0
SH5001	LU0136043394	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro Liquidity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,2	0,50%	Basso	T+0
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	T+0
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	T+0
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	T+0
TH1001	GB00B104JL25	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle Target Ret Retl Grs EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,25%	Medio	T+0
TH1002	GB00B550SH29	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle UK Absolute Alpha INA EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,00%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
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	T+0
TH2002	GB00B0WGVL36	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Asia Ret Net EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2003	GB0002771383	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Eurp Sm Cos Ret Net EUR Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
TH2004	GB00B0WJ2D10	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Latin Amer Ret Net EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
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	T+0
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	T+0
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	T+0
TH2008	GB00B0PHJS66	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Pan Eurp Sm Cos RN EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
TH4001	GB00B1FQY071	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Glbl Bd Ret Grs EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
TH4003	GB00B3D8PZ13	EUR	Threadneedle Focus Investment Funds	Threadneedle Credit Opp Inst EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,50%	Medio Basso	T+0
TR2002	LU0285831334	EUR	T. Rowe Price Funds SICAV	T. Rowe Price European Equity I EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0	0,65%	Alto	T+0
UB1002	LU0706127809	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS Ccy Diversifier \$ P EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,36	0,90%	Medio Alto	T+0
UB2010	LU0723564463	EUR	Ubs (lux) equity sicav	UBS (Lux) ES Eurp Opp Uncons € P	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,816	2,04%	Alto	T+0
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	T+0
UB4002	LU0203937692	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS Convrt Glbl € P-acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,72	1,80%	Medio Alto	T+0
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	T+0
UB4004	LU0151774626	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS Sht Term EUR Corp € P-acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,36	0,90%	Medio Basso	T+0
VO2002	LU0153585137	EUR	Vontobel Fund	Vontobel European Equity B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,66	1,65%	Medio Alto	T+0
VO2003	LU0218910536	USD	Vontobel Fund	Vontobel Global Equity B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,66	1,65%	Medio Alto	T+0
VO2004	LU0040507039	USD	Vontobel Fund	Vontobel Emerging Markets Eq B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,66	1,65%	Alto	T+0
VO2006	LU0218912235	EUR	Vontobel Fund	Vontobel Emerging Markets Eq H	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,66	1,65%	Alto	T+0
VO4001	LU0105717820	EUR	Vontobel Fund	Vontobel Abs Ret Bond EUR B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,34	0,85%	Medio	T+0
VO4004	LU0035765741	USD	Vontobel Fund	Vontobel US Equity B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,66	1,65%	Medio Alto	T+0
VO4006	LU0153585723	EUR	Vontobel Fund	Vontobel EUR Corp Bd Mid Yield B	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,44	1,10%	Medio	T+0
ZE3001	IT0004374770	EUR	Zenit SGR S.p.A.	Zenit MC Obbligazionario I	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0	0,60%	Medio	T+0