



## **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 (%) |
|--------|--------------|---|-------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| FA2005 | LU0069450822 | Fidelity America A-EUR                  | Fidelity funds                      | 1,50%                   | 0,60               |
| FT4019 | LU0260870661 | Templeton Gbl Total Return A Acc €      | Franklin templeton investment funds | 1,05%                   | 0,42               |
| FF2078 | LU0217390573 | JPMorgan Pacific Equity A (acc) EUR     | Jpmorgan funds                      | 1,50%                   | 0,60               |
| FF2082 | LU0217576759 | JPM Emerging Markets Eq A (acc) EUR     | Jpmorgan funds                      | 1,50%                   | 0,60               |
| FF2084 | LU0401356422 | JPM Emerging Middle East Eq A (acc) EUR | Jpmorgan funds                      | 1,50%                   | 0,60               |

Nelle pagine che seguono viene riportato:

- una descrizione delle principali caratteristiche dei Fondi esterni di nuovo inserimento;
- un elenco riepilogativo aggiornato delle variazioni intercorse nella gamma dei Fondi esterni intraprese da Old Mutual Wealth nel corso dell'anno, fino alla fine del mese di novembre 2015;
- Tabella riepilogativa aggiornata dei fondi esterni disponibili nel prodotto Old Mutual Wealth Italy da Lei sottoscritto, completo di informazioni anagrafiche aggiornate di principale interesse.

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

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

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

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Ufficio Reclami

Via Fatebenefratelli, 3

20121 Milano

Fax 02 6555150

e-mail: [reclami@omwealth.it](mailto:reclami@omwealth.it)

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

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

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

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

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

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

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



Denominazione Società: AMUNDI FUNDS

**Denominazione: Amundi Fds Bd Global Aggregate IE-C****Gestore:** Amundi Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 16/11/2012**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate**Codice Old Mutual:** AG4022**Codice ISIN:** LU0839535514

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

**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante

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

**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Investe almeno due terzi del proprio patrimonio in:

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

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

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

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** mercati emergenti**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Rischio di Cambio nonché ad un più elevato livello di Rischio di Credito a causa dell'acquisizione di ABS/MBS.

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

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

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

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

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

**Classi di quote:** ie-c

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

#### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** Commissioni di Amministrazione: La Commissione di Amministrazione viene corrisposta mensilmente in via posticipata ad Amundi Luxembourg ed è calcolata ogni giorno in relazione ad ogni Comparto ed ogni Classe di Azioni. La Commissione di Amministrazione si compone dei seguenti elementi: - la remunerazione dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registro; -la remunerazione della Banca Depositaria; -i compensi dei revisori e dei consulenti legali del Fondo (inclusi i costi derivanti dal rispetto dei requisiti di legge e previsti dalla normativa di vigilanza); -i costi di traduzione, stampa e distribuzione agli investitori delle relazioni annuale e semestrale, del Prospetto del Fondo e dei Prospetti 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:** Fidelity funds

**Denominazione: Fidelity America A-EUR****Gestore:** FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 16/02/2004**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Nord America**Codice Old Mutual:** FA2005**Codice ISIN:** LU0069450822**Finalità:** Mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Parametro di riferimento:** S&P 500 TR**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

**Denominazione Società:** Franklin templeton investment funds

**Denominazione:** Templeton Gbl Total Return A Acc €

**Gestore:** Franklin Templeton International Services

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

**Macro Categoria:** Obbligazionario

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

**Codice Old Mutual:** FT4019

**Codice ISIN:** LU0260870661

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

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

**Politica di investimento e rischi specifici**

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

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

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

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

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

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

**Parametro di riferimento:** BarCap Multiverse TR

**Classi di quote:** A acc

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

**Oneri e spese**

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

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

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

Franklin Templeton International Services S.A. in qualità di Agente del Registro e del Trasferimento, Societario, Domiciliatario e Amministrativo, riceve a titolo di remunerazione una commissione annuale massima pari allo 0,20% del valore del patrimonio netto della Società, più un importo fisso aggiuntivo per conto Azionista al livello della Classe di Azione rilevante nel corso del periodo di un (1) anno. Tale commissione sarà calcolata e accreditata giornalmente e sarà pagata posticipatamente con cadenza mensile a Franklin Templeton International Services S.A. dalla Società. I Gestori di 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: Jpmorgan funds

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

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

**Data di inizio operatività:** 20/09/2005

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari Pacifico

**Codice Old Mutual:** FF2078

**Codice ISIN:** LU0217390573

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

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno il 67% degli attivi complessivi del Comparto (escluso il denaro ed equivalenti in denaro) viene investito in azioni e titoli legati ad azioni di società costituite ai sensi delle disposizioni legislative vigenti.

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

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

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Investe in società con sede legale, in un Paese dell'Area del Pacifico (incluso il Giappone).

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

**Specifici fattori di rischio:** Gli investitori, inoltre, dovrebbero essere consapevoli che il Comparto effettua investimenti su Mercati Emergenti, caratterizzati anche da possibili ed ulteriori rischi politici ed economici, e tener presente che le azioni possono essere influenzate negativamente da bassa liquidità, insufficiente trasparenza e maggior rischio finanziario.

**Tecnica di gestione:** Blend

**Parametro di riferimento:** MSCI AC Pacific NR USD

**Classi di quote:** a

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

**Oneri e spese**

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

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

**Altri oneri:** Commissioni sulle operazioni

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

Oneri straordinari

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

Oneri amministrativi e di esercizio

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

**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 Emerging Markets Eq A (acc) EUR**

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

**Data di inizio operatività:** 20/09/2005

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari specializzati

**Codice Old Mutual:** FF2082

**Codice ISIN:** LU0217576759

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

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno il 67% degli attivi complessivi del Comparto (escluso il denaro ed equivalenti in denaro) viene investito in azioni e titoli legati ad azioni.

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

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

Il Comparto può inoltre investire in OICVM e altri OIC.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Investe in un Paese dei mercati emergenti.

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

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

**Tecnica di gestione:** Blend

**Parametro di riferimento:** MSCI EM NR

**Classi di quote:** a

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

#### 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 Emerging Middle East Eq A (acc) EUR

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

**Data di inizio operatività:** 10/12/2008

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari specializzati

**Codice Old Mutual:** FF2084

**Codice ISIN:** LU0401356422

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

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

**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 emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese emergente del Medio Oriente. Il Comparto può investire anche in Marocco e Tunisia.

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

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

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

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

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

**Tecnica di gestione:** Blend

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

**Classi di quote:** a

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

#### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** Commissioni sulle operazioni

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

Oneri straordinari

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

#### Oneri amministrativi e di esercizio

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

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

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: 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.

### Fidelity Active Strategy

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

Data variazione: 27/02/2015

**Codice Fondo: FA2003                      Codice ISIN: LU0348530022**

**Denominazione: Fidelity FAST Japan A Euro Acc**

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

---

### CS Investment Funds 11

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

Data variazione: 16/01/2015

**Codice Fondo: CR2012                      Codice ISIN: LU0187731558**

**Denominazione: CS (Lux) USA Value Equity BH EUR**

In data 16 gennaio 2015 il Consiglio di amministrazione ha deciso modificare la denominazione della Sicav Credit Suisse Equity Fund (Lux) in CS Investment Funds 11. Ridenominazione del Fondo in CS (Lux) USA Value Equity Fund BH EUR

---

### Parvest

**Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo - modifica della politica di investimento**

Data variazione: 30/04/2015

**Codice Fondo: PR4009                      Codice ISIN: LU0012182399**

**Denominazione: Parvest Bond USD Short Duration C C**

Dal 30 aprile 2015 il comparto viene ridenominato Parvest Bond USD Short Duration C C la politica di investimento viene modificata come segue: Il comparto investe almeno 2/3 del proprio patrimonio in titoli di debito del Tesoro statunitense o notes, titoli di Stato sovrani, buoni e notes sovrnazionali (definiti come titoli emessi da organizzazioni internazionali, tramite i quali gli stati membri superano i confini nazionali), titoli garantiti da ipoteca (di agenzia e non di agenzia), obbligazioni societarie (comprese obbligazioni societarie high yield), titoli garantiti da attivi e altri titoli di debito strutturato, strumenti del mercato monetario e depositi, nonché strumenti finanziari derivati su questo tipo di attivi.

---

### Invesco funds

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

Data variazione: 19/05/2015

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

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

Dal 19 maggio 2015 la politica di investimento del comparto, viene modificata come segue: Il Comparto mira a offrire un rendimento totale positivo nell'arco di un ciclo di mercato, con una correlazione da bassa a moderata rispetto agli indici dei mercati finanziari tradizionali. Il Comparto acquisirà esposizione a tre principali classi di attività: titoli azionari, titoli di debito e

materie prime. L'esposizione acquisita dal Comparto ai sottosettori di ogni classe di attività sarà selezionata dal Consulente per gli investimenti in funzione del contesto di mercato prevalente in quel momento ed è soggetta a modifiche. Il Consulente per gli investimenti manterrà la piena discrezionalità relativamente agli investimenti del Comparto ha escluso l'agricoltura dalla classe di attività delle materie prime.

---

#### **Lombard Odier Funds**

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

Data variazione: 31/05/2015

**Codice Fondo: LO2003                      Codice ISIN: LU0083363423**

**Denominazione: LO Funds - Technology (USD) P A**

Dal 31 maggio 2015, La politica d'investimento viene modificata per (i) includere il riferimento ai Mercati emergenti e delle valute dei Mercati emergenti e (ii) indicare che fino al 10% del Comparto può essere investito in Azioni A cinesi, che sono azioni emesse da società con sede nella Cina continentale negoziate su borse valori regolamentate ma disponibili per l'acquisto solo mediante determinate piattaforme di negoziazione (quale lo Stock Connect), come descritto in maggiore dettaglio nel Prospetto Informativo della Società.

---

#### **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: 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 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: 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.

---

**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 INV F 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: FF2007                      Codice ISIN: LU0051759099**

**Denominazione: JPM Eastern Europe Eq A (dist) EUR**

Dal 30 settembre 2015 il comparto viene ridenominato JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund A (dist) eur; la politica di investimento viene modificata come di seguito riportato: Obiettivo di investimento Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società dei paesi emergenti europei, inclusa la Russia (i "Paesi emergenti europei"). Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un Paese emergente europeo.

---

**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.

---

**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.

---

**AMUNDI FUNDS**

**Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.**

Data variazione: 26/11/2015

**Codice Fondo: AG4010**      **Codice ISIN: LU0319688361**

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

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni, ai sensi dell'attività di gestione e salvaguardia del contratto prevista dalla Compagni. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso, successive al 26 novembre, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata al fondo sospeso, direttamente nel fondo AG4022 isin LU0839535514 Amundi Fds Bd Global Aggregate IE-C, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

**Fidelity funds**

**Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.**

Data variazione: 26/11/2015

**Codice Fondo: FY2001                    Codice ISIN: LU0048573561**

**Denominazione: Fidelity America A-USD**

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni , ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso, successive al 26 novembre, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata al fondo sospeso, direttamente nel fondo FA2005 isin LU0069450822 Fidelity America A-EUR, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

**Franklin templeton investment funds**

**Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.**

Data variazione: 26/11/2015

**Codice Fondo: FT4014                    Codice ISIN: LU0170475312**

**Denominazione: Templeton Gbl Total Return A Acc \$**

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni , ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso, successive al 26 novembre, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata al fondo sospeso, direttamente nel fondo FT4019 isin LU0260870661 Templeton Gbl Total Return A Acc €, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

**Jpmorgan funds**

**Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.**

Data variazione: 26/11/2015

**Codice Fondo: FF2015                    Codice ISIN: LU0052474979**

**Denominazione: JPMorgan Pacific Equity A (dist) USD**

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni , ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso, successive al 26 novembre, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata al fondo sospeso, direttamente nel fondo FF2078 isin LU0217390573 JPMorgan Pacific Equity A (acc) EUR, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

**Jpmorgan funds**

**Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.**

Data variazione: 26/11/2015

**Codice Fondo: FF2001                    Codice ISIN: LU0053685615**

**Denominazione: JPM Emerging Markets Eq A (dist) USD**

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni , ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso, successive al 26 novembre, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata al fondo sospeso, direttamente nel fondo FF2082 isin

LU0217576759 JPM Emerging Markets Eq A (acc) EUR, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

**Jpmorgan funds**

**Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.**

Data variazione: 26/11/2015

**Codice Fondo: FF2014                      Codice ISIN: LU0083573666**

**Denominazione: JPM Emerging Middle East Eq A (dist) USD**

In data 26 novembre 2015 il fondo viene sospeso a nuove sottoscrizioni , ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso, successive al 26 novembre, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata al fondo sospeso, direttamente nel fondo FF2084 isin LU0401356422 JPM Emerging Middle East Eq A (acc) EUR, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

## Tabella riepilogativa delle attività finanziarie sottoscrivibili nella Unit Linked

La seguente tabella include informazioni legate esclusivamente ai Fondi esterni disponibili nel contratto.

I Fondi sono suddivisi per Società di gestione, categoria e codice. Per ogni Fondo viene indicato il profilo di rischio calcolato sulla base della volatilità più elevata rilevata a 3 anni (annualizzata) o ad 1 anno. Il livello di rischio viene determinato, sulla base delle previsioni ex. Regolamento Emittenti Consob, in base a sei classi di rischio qualitative e nella mappatura di tali classi su altrettanti intervalli crescenti e non sovrapposti di volatilità.

rischio basso (fino a 0,49%), rischio medio basso (da 0,5% a 1,59%), rischio medio (da 1,6% a 3,99%), rischio medio alto (da 4,0% a 9,99%), rischio alto (da 10% a 24,99%), rischio molto alto (oltre 25%)

Si ricorda all'investitore-contraente che alcuni OICR presenti nel contratto da Lei sottoscritto potrebbero essere temporaneamente sospesi alla vendita per motivi connessi a decisioni delle singole società di gestione, per ragioni normative, o in previsione di un'attività di eliminazione fondi prevista dalla Compagnia, come previsto nelle Condizioni di contratto.

Il grado di scostamento rispetto al benchmark è una variabile strettamente legata alla tipologia di gestione ed esprime la volontà del gestore di optare per una sovraesposizione o per una sottoesposizione al rischio rispetto al parametro di riferimento. L'espressione qualitativa data a tale parametro deriva dalla quantificazione del differenziale tra la volatilità dei rendimenti del fondo esterno e quella dei rendimenti del relativo parametro di riferimento. Questa misura viene definita "delta vol".

La "delta vol" assume valori prossimi allo zero nelle gestioni passive. Nelle gestioni attive invece, alle tre classi qualitative che esprimono il grado di scostamento dal benchmark (contenuto, significativi, rilevante) vengono associati intervalli di "delta vol" di ampiezza crescente e simmetrici rispetto allo zero in modo da quantificare sia l'intensità che la direzione dell'attività gestionale.

| Codice | ISIN         | Valuta | Società di gestione           | Denominazione del Fondo                 | Struttura   | Stile di gestione | Scostamento dal benchmark | Macro Categoria | Categoria                                    | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio |
|--------|--------------|--------|-------------------------------|---|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| AC5001 | IT0004718612 | EUR    | AcomeA SGR S.p.A.             | AcomeA Liquidità A2                     | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Liquidità       | Liquidità area euro                          | 0,048     | 0,12%             | Medio            |
| AE2004 | LU0061476155 | EUR    | Threadneedle (Lux)            | Threadneedle(Lux) Pan European Eqs AE   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa                              | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| AG2038 | LU0568585557 | USD    | AMUNDI FUNDS                  | Amundi Fds Eq US Concentrated Core MU-C | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Nord America                        | 0         | 0,80%             | Alto             |
| 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             |
| 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       |
| AN1001 | IT0000380581 | EUR    | Anima s.g.r.                  | Anima Alto Potenziale Globale A         | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili                                   | 0,9       | 2,25%             | Medio Alto       |
| AN2001 | IT0000388444 | EUR    | Anima s.g.r.                  | Anima Fondo Trading A                   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale                             | 0,9       | 2,25%             | Medio Alto       |
| AX5001 | IT0004170939 | EUR    | Agora Investments SGR S.p.A.  | Agora Cash                              | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Liquidità       | Liquidità area euro                          | 0         | 0,00%             | Basso            |
| AZ2001 | LU0256839274 | EUR    | Allianz Global Investors Fund | Allianz Europe Equity Growth AT EUR     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa                              | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| AZ4004 | LU0095024591 | EUR    | ACMBernstein                  | AB European Income A2 EUR               | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate           | 0,44      | 1,10%             | Medio            |

| Codice | ISIN         | Valuta | Società di gestione                           | Denominazione del Fondo                  | Struttura   | Stile di gestione | Scostamento dal benchmark | Macro Categoria | Categoria  | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio |
|--------|--------------|--------|---|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| BA3001 | LU0337411200 | EUR    | Bantleon AG                                   | Bantleon Opportunities S PT              | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Bilanciato      | Bilanciati-obbligazionari  | 0,48      | 1,20%             | Medio            |
| BA3002 | LU0337414303 | EUR    | Bantleon AG                                   | Bantleon Opportunities L PT              | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,76      | 1,90%             | Medio Alto       |
| CR2012 | LU0187731558 | EUR    | CS Investment Funds 11                        | CS (Lux) USA Value Equity BH EUR         | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,768     | 1,92%             | Alto             |
| 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       |
| 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            |
| 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       |
| FA2005 | LU0069450822 | EUR    | Fidelity funds                                | Fidelity America A-EUR                   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2001 | LU0053685615 | USD    | Jpmorgan funds                                | JPM Emerging Markets Eq A (dist) USD     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2007 | LU0051759099 | EUR    | Jpmorgan funds                                | JPM Eastern Europe Eq A (dist) EUR       | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2008 | LU0074838565 | USD    | Jpmorgan funds                                | JPM Em Eurp Mid East&Afr Eq A (dist) USD | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2009 | LU0089640097 | EUR    | Jpmorgan funds                                | JPM Euroland Equity A (dist) EUR         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2012 | LU0053696224 | USD    | Jpmorgan funds                                | JPMorgan Japan Equity A (dist) USD       | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2014 | LU0083573666 | USD    | Jpmorgan funds                                | JPM Emerging Middle East Eq A (dist) USD | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2015 | LU0052474979 | USD    | Jpmorgan funds                                | JPMorgan Pacific Equity A (dist) USD     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2017 | LU0082616367 | USD    | Jpmorgan funds                                | JPM US Technology A (dist) USD           | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2019 | LU0053687074 | EUR    | Jpmorgan funds                                | JPM Europe Small Cap A (dist) EUR        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2078 | LU0217390573 | EUR    | Jpmorgan funds                                | JPMorgan Pacific Equity A (acc) EUR      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2082 | LU0217576759 | EUR    | Jpmorgan funds                                | JPM Emerging Markets Eq A (acc) EUR      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2084 | LU0401356422 | EUR    | Jpmorgan funds                                | JPM Emerging Middle East Eq A (acc) EUR  | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF4005 | LU0091079839 | EUR    | Jpmorgan funds                                | JPM Europe High Yield Bond A (inc) EUR   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0,3       | 0,75%             | Medio Alto       |
| FI2001 | FR0010321828 | EUR    | Financiere de l'échiquier                     | Echiquier Major                          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,9568    | 2,39%             | Alto             |
| FT2002 | LU0109394709 | USD    | Franklin templeton investment funds           | Franklin Biotechnology Disc A Acc \$     | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Molto Alto       |
| 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       |
| FT2014 | LU0070302665 | USD    | Franklin templeton investment funds           | Franklin Mutual Beacon A Acc \$          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| FT2021 | LU0052750758 | USD    | Franklin templeton investment funds           | Templeton China A Acc \$                 | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,84      | 2,10%             | Alto             |
| FT2032 | LU0140363002 | EUR    | Franklin templeton investment funds           | Franklin Mutual European A Acc €         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| FT4003 | LU0098860793 | USD    | Franklin templeton investment funds           | Franklin Income A MDIs \$                | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Bilanciato      | Bilanciati-azionari  | 0,54      | 1,35%             | Medio Alto       |
| FT4011 | LU0152980495 | EUR    | Franklin templeton investment funds           | Templeton Global Bond A Acc €            | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,42      | 1,05%             | Medio Alto       |
| FT4012 | LU0294221097 | EUR    | Franklin templeton investment funds           | Templeton Gbl Total Return A Acc €-H1    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,42      | 1,05%             | Medio Alto       |
| FT4014 | LU0170475312 | USD    | Franklin templeton investment funds           | Templeton Gbl Total Return A Acc \$      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,42      | 1,05%             | Medio Alto       |
| FT4019 | LU0260870661 | EUR    | Franklin templeton investment funds           | Templeton Gbl Total Return A Acc €       | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,42      | 1,05%             | Medio Alto       |
| FY2001 | LU0048573561 | USD    | Fidelity funds                                | Fidelity America A-USD                   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| FY2025 | LU0048573645 | USD    | Fidelity funds                                | Fidelity ASEAN A-USD                     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2057 | LU0267387255 | EUR    | Fidelity funds                                | Fidelity Global Opportunities A-Acc-EUR  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| HE2011 | LU0200080918 | EUR    | Henderson gartmore fund                       | Henderson Gartmore Fd Latin Am RE Acc    | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| HS2015 | LU0197773160 | EUR    | Hsbc global investment fund                   | HSBC GIF Asia Pac ex Jpn Eq Hi Div AC    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| IV2013 | LU0119750205 | EUR    | Invesco funds                                 | Invesco Pan Eurp Structured Eq A Acc     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,52      | 1,30%             | Alto             |

| Codice | ISIN         | Valuta | Società di gestione             | Denominazione del Fondo                  | Struttura   | Stile di gestione | Scostamento dal benchmark | Macro Categoria | Categoria  | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio |
|--------|--------------|--------|---------------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| IV3001 | LU0432616737 | EUR    | Invesco funds                   | Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc        | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Bilanciato      | Bilanciati-azionari  | 0,5       | 1,25%             | Medio Alto       |
| 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      |
| JB2006 | LU0026740844 | EUR    | Julius baer multistock          | JB EF Europe Focus-EUR B                 | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,48      | 1,20%             | Alto             |
| JB2009 | LU0026742386 | EUR    | Julius baer multistock          | JB EF Global Equity Income-EUR B         | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari globale   | 0,48      | 1,20%             | Medio Alto       |
| JB2011 | LU0044849320 | JPY    | Julius baer multistock          | JB EF Japan Stock-JPY B                  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,48      | 1,20%             | Alto             |
| JB2015 | LU0091370840 | EUR    | Julius baer multistock          | JB EF Europe S&Mid Cap-EUR B             | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,64      | 1,60%             | Alto             |
| 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             |
| JB4009 | LU0012197660 | EUR    | Julius baer multibond           | JB BF Euro-EUR B                         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,32      | 0,80%             | Medio            |
| JB4011 | LU0012197827 | EUR    | Julius baer multibond           | JB BF Total Return-EUR B                 | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,32      | 0,80%             | Medio            |
| 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       |
| LM2001 | IE00B1926G02 | 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       |
| LM4002 | IE00B2328X43 | 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       |
| LN3002 | LU0284394235 | EUR    | Dnca Invest                     | DNCA Invest Eurose A EUR                 | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati-obbligazionari  | 0,56      | 1,40%             | Medio Alto       |
| LO2003 | LU0083363423 | USD    | Lombard Odier Funds             | LO Funds - Technology (USD) P A          | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| MF2001 | LU0406714989 | EUR    | MFS Meridian Funds              | MFS Meridian Latin Amer Eq A1 EUR        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,68      | 1,70%             | Alto             |
| MF4003 | LU0219442893 | USD    | MFS Meridian Funds              | MFS Meridian Limited Maturity A1 USD     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine       | 0,34      | 0,85%             | Medio Alto       |
| MG1001 | GB00B56H1S45 | EUR    | M&G Global Dividend Fund        | M&G Dynamic Allocation A EUR Acc         | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,7       | 1,75%             | Medio Alto       |
| MG2004 | GB00B0BHJH99 | EUR    | M&G Investment Funds            | M&G North American Value EUR A           | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| MG2008 | GB00B3FFXZ60 | EUR    | M&G Investment Funds            | M&G Global Emerging Markets A €          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| MG3001 | GB00B1VMCY93 | EUR    | M&G Investment Funds            | M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,5       | 1,25%             | Medio            |
| MG4001 | GB0032178856 | EUR    | M&G Investment Funds            | M&G European Corporate Bond A EUR        | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0,4       | 1,00%             | Medio            |
| MG4002 | GB00B65PCY96 | USD    | M&G Global Macro Bond           | M&G Global Macro Bond A USD              | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,5       | 1,25%             | Medio Alto       |
| 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      |
| 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             |
| MS2007 | LU0078113650 | EUR    | Morgan stanley investment funds | MS INV F European Property A             | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,56      | 1,40%             | Alto             |
| MS2014 | LU0073231317 | EUR    | Morgan stanley investment funds | MS INV F Latin American Equity A         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,64      | 1,60%             | Alto             |
| MS2016 | LU0073232471 | EUR    | Morgan stanley investment funds | MS INV F US Growth A USD                 | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,56      | 1,40%             | Alto             |
| MS2025 | LU0225737302 | EUR    | Morgan stanley investment funds | MS INV F US Advantage A                  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,56      | 1,40%             | Alto             |
| MS4001 | LU0073230004 | EUR    | Morgan stanley investment funds | MS INV F Emerging Markets Debt A         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,56      | 1,40%             | Medio Alto       |

| 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 |
|--------|--------------|--------|---|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| 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            |
| 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       |
| 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      |
| MU4004 | IE00B07RXZ94 | EUR    | MUZINICH FUNDS                          | Muzinich Transatlanticyield Hdg € R Acc  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| 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            |
| OY2001 | LU0096450555 | EUR    | Oyster funds                            | OYSTER European Opportunities EUR        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| PI2005 | LU0111919162 | EUR    | Pioneer funds                           | Pioneer Fds Euroland Equity E EUR ND     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| PM4009 | IE00B0V9TB92 | EUR    | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS Gbl Real Ret Ins EUR Hdg Inc   | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0         | 0,49%             | Medio Alto       |
| PR2034 | LU0111491469 | EUR    | Parvest                                 | Parvest Equity High Div Europe C C       | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| PR4009 | LU0012182399 | USD    | Parvest                                 | Parvest Bond USD Short Duration C C      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,3       | 0,75%             | Alto             |
| PR4010 | LU0075938133 | EUR    | Parvest                                 | Parvest Bond Euro C C                    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,3       | 0,75%             | Medio            |
| RF1002 | AT0000A0SE25 | EUR    | Raiffeisen Capital Managemet            | Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,72      | 1,80%             | Medio Alto       |
| RF4011 | AT0000A0P7X4 | EUR    | Raiffeisen Capital Managemet            | Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent R VT  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,384     | 0,96%             | Medio Alto       |
| SH2001 | LU0106817157 | EUR    | Schroder international selection fund   | Schroder ISF Emerg Europe A Acc          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| SH2002 | LU0106235293 | EUR    | Schroder international selection fund   | Schroder ISF Euro Equity A Acc           | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| SH2004 | LU0106236937 | EUR    | Schroder international selection fund   | Schroder ISF European Large Cap A Acc    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,5       | 1,25%             | Alto             |
| SH2007 | LU0106238719 | EUR    | Schroder international selection fund   | Schroder ISF Italian Eq A Acc            | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Italia  | 0,5       | 1,25%             | Alto             |
| SH2008 | LU0106239873 | JPY    | Schroder international selection fund   | Schroder ISF Japanese Equity A Acc       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,5       | 1,25%             | Alto             |
| SH2009 | LU0106259558 | USD    | Schroder international selection fund   | Schroder ISF Asian Opp A Acc             | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| SH2010 | LU0106244287 | CHF    | Schroder international selection fund   | Schroder ISF Swiss Eq A Acc              | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,5       | 1,25%             | Medio Alto       |
| SH2011 | LU0106244527 | GBP    | Schroder international selection fund   | Schroder ISF UK Equity A Acc             | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,5       | 1,25%             | Medio Alto       |
| SH2012 | LU0106261372 | USD    | Schroder international selection fund   | Schroder ISF US Large Cap A USD          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,5       | 1,25%             | Medio Alto       |
| SH2013 | LU0106252389 | USD    | Schroder international selection fund   | Schroder ISF Emerging Markets A Acc      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| SH2017 | LU0106237406 | EUR    | Schroder international selection fund   | Schroder ISF Eur Smaller Coms A Acc      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| SH2018 | LU0106242315 | JPY    | Schroder international selection fund   | Schroder ISF Japanese Sm Comp A Acc      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |



| 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 |
|--------|--------------|--------|--|--------------------------------------|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| 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            |
| 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       |
| 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            |
| SN4001 | LU0501220429 | EUR    | SAXO Invest                              | CGS FMS Gbl Evo Frontier Mkts R EUR  | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,5       | 1,50%             | Medio            |
| TH1001 | GB00B104JL25 | EUR    | Threadneedle Specialist Investment Funds | Threadneedle Target Ret Retl Grs EUR | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,5       | 1,25%             | Medio            |
| 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       |
| 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       |
| TH2014 | GB00B0WHN872 | EUR    | Threadneedle Investment Funds            | Threadneedle Gbl Select Ret Net EUR  | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| TH4005 | GB00B3CD6J84 | EUR    | Threadneedle Specialist Investment Funds | Threadneedle EM Local Retl Grs EUR   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| VO2004 | LU0040507039 | USD    | Vontobel Fund                            | Vontobel Emerging Markets Eq B       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Specializzati   | 0,66      | 1,65%             | Alto             |
| VO4004 | LU0035765741 | USD    | Vontobel Fund                            | Vontobel US Equity B                 | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,66      | 1,65%             | Medio Alto       |
| VO4006 | LU0153585723 | EUR    | Vontobel Fund                            | Vontobel EUR Corp Bd Mid Yield B     | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0,44      | 1,10%             | Medio            |
| WF4002 | LU0164100710 | EUR    | Axa world funds                          | AXA WF Euro Credit Plus A-C EUR      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0,36      | 0,90%             | Medio            |