



Comunicazione periodica al cliente sottoscrittore

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

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

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

Numero verde 800-127483. Numero di fax 02 6554576. Indirizzo e-mail servizioclienti@omwealth.it

Comunicazione alla Clientela

Gentile Cliente,

siamo lieti di informarLa che dal 12 luglio 2016, nell'ambito della continua attività di analisi e di monitoraggio realizzata dalla Compagnia sui fondi esterni previsti dal contratto da Lei sottoscritto, la gamma degli OICR disponibili è stata ampliata con l'inserimento nella piattaforma assicurativa dei seguenti Fondi e con la creazione di un nuovo portafoglio gestito.

Codice	ISIN	Nome	Società di gestione	Commissione di gestione	Macrocategoria
FF2019	LU0053687074	JPM Europe Small Cap A (dist) EUR	Jpmorgan funds	1,50%	Azionario
JP2011	LU0095938881	JPM Global Macro Opps A (acc) EUR	Jpmorgan investment funds	1,25%	Bilanciato
JP3001	LU0070212591	JPM Global Balanced A (acc) EUR	Jpmorgan investment funds	1,45%	Bilanciato
PC4001	LU0128492732	Pictet-EUR Bonds R	Pictet	1,00%	Obbligazionario
ML4008	LU0162658883	BGF Euro Corporate Bond A2	BlackRock Global Funds	0,80%	Obbligazionario
FN1001	LU0507282696	Finlabo Inv Dynamic Equity R	Finlabo Investments	2,00%	Flessibile
LA1001	FR0010762187	Laffitte Risk Arbitrage UCITS A	Laffitte Capital Management	1,97%	Flessibile
SH4020	LU0352097439	Schroder ISF Gbl Convert Bd A EUR H Acc	Schroder international selection fund	1,25%	Obbligazionario
IV1002	LU1004132566	Invesco Global Targeted Returns A € Acc	Invesco funds	1,40%	Flessibile
FA2006	LU0368678339	Fidelity Pacific A-Acc-EUR	Fidelity funds	1,50%	Azionario
TR2002	LU0285831334	T. Rowe Price European Equity I EUR	T. Rowe Price Funds SICAV	0,65%	Azionario
WG2003	LU1334725337	Wellington Gbl Quality Gr N EUR Unh Acc	Wellington Management Fund	0,75%	Azionario
PH1001	LU1106978304	Portland Hill Sicav Ctly Drv Str A EUR	Portland Hill Fund Sicav	2,00%	Flessibile
LD1001	IE00BYQCRW81	Lazard European Alt € Inst Acc LP	Lazard Global Investment Funds Plc	1,25%	Flessibile
IL4022	LU0396758384	NN (L) Liquid Euribor 3M A Cap	NN (L)	0,08%	Obbligazionario
MY1001	LU0879472206	MLIS Beach Point Divs Cr UCITS B EUR Acc	Merrill Lynch	1,50%	Flessibile
AM1001	GB00BMMV5J80	Artemis US Absolute Return R EUR Hdg Acc	Artemis Investment Funds	1,50%	Flessibile
BN2002	LU0128316840	AB FCP I Euro Value Port I	AllianceBernstein	0,70%	Azionario
KC4001	IE00B296YK09	Kames Strategic Global Bond A EUR Acc H	Kames Capital investment	1,30%	Obbligazionario
TW4001	LU0905645791	TCW Fds MetWest Total Return Bd AE	TCW Funds	0,80%	Obbligazionario
TH4007	GB00B1FQYB82	Threadneedle Eurp Corp Bd Ret Grs	Threadneedle Investment Funds	1,00%	Obbligazionario
KC1001	IE00BQQFCM61	Kames Equity Market Netl Plus A EUR Acc	Kames Capital investment	0,85%	Flessibile
UI2004	DE000A0RPAP8	Unilnstitutional Global High Dividend Eq	Union Investment Privatfonds GmbH	0,55%	Azionario

AG2040	LU0552028770	Amundi Fds Eq Emg Focus SE-C	AMUNDI FUNDS	2,10%	Azionario
ML4015	LU0200683885	BGF Emerging Markets Bond A2 USD	BlackRock Global Funds	1,30%	Obbligazionario
SV2001	IE00BP8G3R23	E.I. Sturdza Strgc Eurp Value Retail EUR	E.I. Sturdza Funds plc	1,50%	Azionario

Codice	nome	Tipologia	Categoria	valuta
CSTR19	Core block strategia - Balanced Aggressive	Bilanciato	Bilanciati-azionari	EUR

Cogliamo l'occasione per riepilogare i costi applicati da Old Mutual Wealth per la gestione dei portafogli gestiti:

Portafoglio gestito	Commissione di gestione (% su base annua) per Classe di Sottoscrizione				
	"A"	"B"	"C"	"E"	"T"
Core block strategia - Coupon	1,60%	1,80%	2,00%	0,60%	2,00%
Core block strategia - Champions	1,80%	2,20%	2,40%	0,60%	2,40%
Core block strategia - Dividend	2,00%	2,40%	2,60%	0,60%	2,60%
Core block strategia - Balanced Opportunity	1,75%	2,10%	2,30%	0,60%	2,30%
Core block strategia - Champions Emerging Markets	1,80%	2,20%	2,40%	0,60%	2,40%
Core block strategia - Emerging Markets Bond	1,60%	1,80%	2,00%	0,60%	2,00%
Core block strategia - Emerging Markets Equity	2,00%	2,40%	2,60%	0,60%	2,60%
Core block strategia - All Europe	2,00%	2,40%	2,60%	0,60%	2,60%
Core block strategia - US Strategy	2,00%	2,40%	2,60%	0,60%	2,60%
Core block strategia - Income Opportunity	1,60%	1,80%	2,00%	0,60%	2,00%
Core block strategia - Balanced Conservative	1,65%	2,00%	2,20%	0,60%	2,20%
Core block strategia - World Currencies	1,25%	1,35%	1,45%	0,60%	1,45%
Core block strategia - Global Opportunity	1,60%	1,80%	2,00%	0,60%	2,00%
Core block strategia - Multiasset income	1,80%	2,00%	2,20%	0,60%	2,20%
Core block strategia - Balanced Aggressive	1,80%	2,20%	2,40%	0,60%	2,40%
Core block strategia risk focus - Alternative	1,60%	1,80%	2,00%	0,60%	2,00%
Core block strategia risk focus - Alternative eq.market neutral	1,60%	1,80%	2,00%	0,60%	2,00%
Core block strategia risk focus - Alternative Long short variable	1,80%	2,00%	2,20%	0,60%	2,20%
Core block strategia risk focus - Alternative Multi strategy	1,60%	1,80%	2,00%	0,60%	2,00%
Building block selezione - Euro money market	1,00%	1,10%	1,20%	0,60%	1,20%
Building block selezione - Bond Emerging HC Hedge	1,60%	1,80%	2,00%	0,60%	2,00%
Building block selezione - Bond Emerging HC	1,60%	1,80%	2,00%	0,60%	2,00%
Building block selezione - Bond Emerging Local	1,60%	1,80%	2,00%	0,60%	2,00%
Building block selezione - Euro Diversified Bond	1,60%	1,80%	2,00%	0,60%	2,00%
Building block selezione - Euro Diversified Short Term	1,60%	1,80%	2,00%	0,60%	2,00%
Building block selezione - Euro Corporate Investment	1,60%	1,80%	2,00%	0,60%	2,00%
Building block selezione - Euro High Yield	1,60%	1,80%	2,00%	0,60%	2,00%
Building block selezione - Euro Flexible Bond	1,60%	1,80%	2,00%	0,60%	2,00%
Building block selezione - Global Bond Hedge	1,60%	1,80%	2,00%	0,60%	2,00%
Building block selezione - US Diversified Bond	1,60%	1,80%	2,00%	0,60%	2,00%
Building block selezione - Allocation	1,80%	2,20%	2,40%	0,60%	2,40%
Building block selezione - Global Emerging Equity	2,00%	2,40%	2,60%	0,60%	2,60%
Building block selezione - Europe Equity	2,00%	2,40%	2,60%	0,60%	2,60%
Building block selezione - Global Equity	2,00%	2,40%	2,60%	0,60%	2,60%
Building block selezione - Japan Equity	2,00%	2,40%	2,60%	0,60%	2,60%
Building block selezione - US Equity	2,00%	2,40%	2,60%	0,60%	2,60%
Building block selezione - Global Convertible HDG	1,60%	1,80%	2,00%	0,60%	2,00%
Building block selezione - Asia ex Japan Equity	2,00%	2,40%	2,60%	0,60%	2,60%
Building block selezione - Italian Equity	2,00%	2,40%	2,60%	0,60%	2,60%

Nelle pagine che seguono viene riportato:

- una descrizione delle *principali caratteristiche degli strumenti finanziari di nuovo inserimento*;

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

- *un elenco riepilogativo aggiornato delle variazioni* intercorse nella gamma degli OICR e delle Attività di salvaguardia del contratto intraprese da Old Mutual Wealth Italy dal mese di gennaio a giugno 2016;
- Il documento riepilogativo dell'Attività di gestione intrapresa da Old Mutual Wealth secondo quanto previsto alle Condizioni Contrattuali. La Compagnia ha previsto tale attività in tre tranches (con validità 12/07 - 13/07 e 14/07/2016);
- *Tabella riepilogativa aggiornata degli strumenti finanziari* disponibili nel prodotto Old Mutual Wealth Italy da Lei sottoscritto, completo di informazioni anagrafiche aggiornate di principale interesse. Sottolineiamo in particolare la presenza nella tabella riepilogativa *dei dati aggiornati relativi al profilo di rischio, alle commissioni di gestione, alle utilità attese, alle categorie di appartenenza dei fondi e alle tempistiche di attribuzione dei prezzi*, utilizzate ai fini della determinazione del valore unitario delle quote da investire o disinvestire secondo le disposizioni contrattuali;

Le segnaliamo che nella sezione "Documenti/Aggiornamenti prodotti" del sito www.oldmutualwealth.it sono sempre disponibili informazioni di aggiornamento sui fondi già disponibili in polizza, sulle operazioni legate all'attività di gestione periodica e di salvaguardia del contratto nonché eventuali novità collegate al prodotto da Lei scelto.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Old Mutual Wealth Italy S.p.A

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizioni
 R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni o
 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazioni



se di Milano n. 11591250151 -
 P del 29/10/97 (G.U. n. 265 del
 Società soggetta alla direzione e al
 coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Denominazione Società: Jpmorgan funds

Denominazione: JPM Europe Small Cap A (dist) EUR

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

Data di inizio operatività: 34442

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: FF2019

Codice ISIN: LU0053687074

Finalità: Crescita a lungo termine del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: 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 complessivi del Comparto (escluso il denaro ed equivalenti in denaro) viene investito in azioni e titoli legati ad azioni di società a bassa capitalizzazione 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: Società con sede legale, in un Paese Europeo o con la parte preponderante delle proprie attività economiche in Europa, anche se sono quotate altrove.

Categorie di emittenti: società a bassa capitalizzazione

Specifici fattori di rischio: il portafoglio è investito in società a piccola capitalizzazione, che possono avere poca liquidità e sviluppare la tendenza ad un maggior rischio finanziario, la volatilità potrà essere altissima rispetto agli investimenti realizzati su una base più ampia. Anche se vi potrebbe essere maggior potenziale di rendimenti più forti.

Tecnica di gestione: Blend

Parametro di riferimento: Euromoney Smlr Europe Incl UK NR USD

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,41

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: Distribuzione

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

Denominazione Società: Jpmorgan investment funds

Denominazione: JPM Global Macro Opps A (acc) EUR

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

Data di inizio operatività: 36091

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati

Codice Old Mutual: JP2011**Codice ISIN:** LU0095938881**Finalità:** conseguire un apprezzamento del capitale.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark:** Rilevante

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

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

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe soprattutto in un portafoglio di azioni e titoli legati alle azioni (inclusi ricevute di deposito, warrant e altri diritti di partecipazione), titoli indicizzati e di partecipazione, equity-linked notes e strumenti indicizzati commodity azioni convertibili, titoli di debito a tasso fisso e variabile, depositi presso istituti di credito e strumenti del mercato monetario. Gli strumenti finanziari derivati utilizzati dal Comparto possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, futures, opzioni, contratti per differenza, total return swaps, derivati OTC selezionati e altri prodotti derivati.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Gli emittenti di tali titoli azionari possono essere localizzati in qualsiasi Paese, inclusi i 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: Il Comparto è denominato in EUR, sebbene il portafoglio possa talora essere notevolmente esposto verso valute diverse dall'EUR.

Tecnica di gestione: Total return**Parametro di riferimento:** ICE LIBOR 1 Month EUR**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,34

Oneri e spese

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

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

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

La Sicav sostiene tutte le spese operative ordinarie ("Oneri amministrativi e di esercizio"), che comprendono, a titolo esemplificativo, spese di costituzione quali i costi di organizzazione e registrazione; commissioni periodiche di deposito a copertura degli oneri correlati alle operazioni e all'attività di custodia dovuti alla Banca Depositaria ("Commissioni di

Deposito"); commissioni dovute alla Banca Depositaria per le attività svolte in forma fiduciaria ("Commissioni Fiduciarie"); commissioni di contabilità che coprono i servizi di contabilità ed amministrazione dei fondi dovute alla Banca Depositaria ("Commissioni di Contabilità"); commissioni di rappresentanza per i trasferimenti che coprono i servizi di tenuta dei registri e di rappresentanza per i trasferimenti e dovute al Gestore ("Commissione al Rappresentante per i Trasferimenti"), la "Taxe d'abonnement"; emolumenti agli Amministrativi e spese vive sostenute in misura ragionevole dagli Amministratori della Sicav; onorari e spese sostenuti per consulenze legali e attività di revisione; commissioni periodiche per la registrazione e per la quotazione sulle Borse Valori, comprese le spese di traduzione; nonché costi e spese correlati alla redazione, stampa e distribuzione del Prospetto, delle relazioni finanziarie e di altra documentazione della Sicav da distribuirsi agli Azionisti.

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Jpmorgan investment funds

Denominazione: JPM Global Balanced A (acc) EUR

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

Data di inizio operatività: 34898

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati

Codice Old Mutual: JP3001

Codice ISIN: LU0070212591

Finalità: Conseguire reddito nonché la crescita del

capitale nel lungo periodo investendo principalmente in titoli societari e titoli di debito emessi da governi o dai rispettivi enti pubblici, a livello globale, e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.

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 Comparto detiene il 30%-70% del patrimonio complessivo (escluso il denaro e strumenti equivalenti) in azioni e titoli legati alle azioni. Inoltre il Comparto investe il 30%-70% del patrimonio complessivo (escluso il denaro e strumenti equivalenti al denaro) in titoli di debito a tasso fisso e variabile. Gli emittenti di tali titoli azionari possono essere localizzati in qualsiasi Paese, inclusi i mercati emergenti. L'esposizione in Azioni può essere realizzata mediante investimento in azioni, ricevute di deposito, warrant e altri diritti di partecipazione. Il Comparto può inoltre investire in OICVM e altri OIC. Denaro ed equivalenti possono essere detenuti in via residuale.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Gli emittenti di tali titoli azionari possono essere localizzati in qualsiasi Paese, inclusi i mercati emergenti.

Categorie di emittenti: Principalmente società di media/elevata capitalizzazione ed emittenti sovrani.

Specifici fattori di rischio: Il Comparto è denominato in EUR, sebbene il portafoglio possa essere talora notevolmente esposto verso valute diverse dall'EUR.

Tecnica di gestione: Top down/bottom up

Parametro di riferimento: MSCI Brazil 10-40 NR EUR

Classi di quote: a

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Gli Oneri amministrativi e di esercizio sono allocati ai Comparti ai quali si riferiscono, o ripartiti tra tutti i Comparti e le Classi di Azioni proporzionalmente al loro rispettivo patrimonio netto. Gli Oneri amministrativi e di esercizio maturano

quotidianamente nell'ambito delle Classi di Azioni di ciascun Comparto secondo lo schema di attribuzione dei costi applicato a ciascuna Classe. Gli Oneri amministrativi e di esercizio sostenuti dalle Azioni di Classe A di tutti i Comparti, variano da un massimo dello 0,40% ad un minimo dello 0,20%, (rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi), ed il Gestore sosterrà la parte di tali oneri eccedente i tassi specificati. Viceversa, il Gestore tratterà la somma corrispondente alla parte di percentuale fissa degli Oneri amministrativi e di esercizio addebitati alla relativa Classe, relativa agli oneri non effettivamente sostenuti da tale Classe.

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Pictet

Denominazione: Pictet-EUR Bonds R

Gestore: Pictet Funds (Europe) S.A.

Data di inizio operatività: 37015

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine

Codice Old Mutual: PC4001

Codice ISIN: LU0128492732

Finalità: Incremento del capitale investito

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe non meno di due terzi dei suoi attivi in un portafoglio diversificato costituito da obbligazioni, obbligazioni convertibili e strumenti del mercato monetario, entro i limiti consentiti dalle restrizioni all'investimento. Il Comparto potrà investire su tutti i mercati, fermo restando l'obiettivo di crescita del capitale nella valuta di riferimento. Almeno due terzi del patrimonio netto saranno denominati in EUR.

Gli investimenti in obbligazioni convertibili sono consentiti in misura non superiore al 20% del patrimonio netto del Comparto e le obbligazioni convertibili la cui quotazione sia superiore al 140% dovranno essere vendute.

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

Categorie di emittenti: emittenti sovrani ed assimilabili, organismi sovranazionali e in misura residuale corporate.

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

Tecnica di gestione: Gestione attiva delle diverse dimensioni di rischio attraverso l'assunzione di una moltitudine di "scelte attive" non correlate e di entità limitata.

Parametro di riferimento: Barclays Euro-Agg Composite

Classi di quote: r

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,33

Oneri e spese

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

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

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

Altre spese La SICAV sostiene anche le spese qui di seguito elencate: 1) Le imposte e tasse eventualmente dovute sulle attività e sui ricavi della SICAV, in particolare la *taxe d'abonnement* (0,05% all'anno) sulle attività nette della SICAV. Tale taxa sarà tuttavia ridotta allo 0,01% per gli attivi relativi alle azioni riservate agli investitori istituzionali. 2) Le commissioni e spese sulle operazioni di titoli del portafoglio. 3) Il compenso della Banca depositaria e dei suoi corrispondenti. 4) Il compenso, gli oneri e le spese ragionevoli dell'Agente domiciliatario, per i Trasferimenti, Amministrativo e di Pagamento. 5) Il compenso spettante agli agenti esteri incaricati della commercializzazione della SICAV all'estero. 6) Il costo di

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: BlackRock Global Funds

Denominazione: BGF Euro Corporate Bond A2

Gestore: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 37764

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri euro corporate

Codice Old Mutual: ML4008

Codice ISIN: LU0162658883

Finalità: Mira a massimizzare il rendimento totale

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli societari a reddito fisso investment grade denominati in euro. L'esposizione al rischio valutario viene gestita in maniera flessibile.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Europa

Categorie di emittenti: valori mobiliari corporate

Specifici fattori di rischio: Mercati emergenti e Titoli del Debito Sovrano: I mercati emergenti sono generalmente quelli di paesi più poveri o meno sviluppati, caratterizzati da un minore sviluppo economico e/o del mercato dei capitali, da prezzi dei titoli più elevati e da una più marcata instabilità valutaria. Nei mercati dei titoli dei paesi in via di sviluppo, di dimensioni minori rispetto ai mercati più consolidati, i volumi di negoziazione notevolmente ridotti si traducono in una minore liquidità e in una più accentuata instabilità delle quotazioni. La capitalizzazione di mercato e i volumi delle negoziazioni possono essere concentrati in un ristretto gruppo di emittenti appartenenti a un limitato numero di settori, così come può verificarsi un'analoga elevata concentrazione tra gli investitori e gli intermediari finanziari. Tali fattori potrebbero influire negativamente sulla tempistica e sul prezzo degli acquisti o delle cessioni di titoli effettuati da un Comparto. Alcuni governi di mercati emergenti esercitano un'influenza rilevante sul settore privato dell'economia di molti paesi in via di sviluppo, nei quali gli elementi d'incertezza politica e sociale possono essere particolarmente rilevanti. Un altro rischio comune alla maggior parte dei paesi in via di sviluppo è la forte dipendenza dei loro sistemi economici dalle esportazioni e di conseguenza dagli scambi commerciali internazionali. Anche il sovraccarico che grava sulle infrastrutture, la relativa arretratezza dei sistemi finanziari e le problematiche ambientali rappresentano dei rischi in alcuni paesi. Nei mercati emergenti i principi generalmente accettati di redazione e certificazione dei bilanci e di rendicontazione finanziaria possono differire notevolmente rispetto a quelli vigenti nei paesi avanzati. Rispetto ai mercati maturi, in alcuni mercati emergenti la regolamentazione, l'applicazione delle normative e la vigilanza sulle attività degli investitori possono essere carenti. Tra tali aspetti figurano le negoziazioni di titoli effettuate da gruppi di investitori che potrebbero avvalersi di informazioni essenziali ma non di dominio pubblico. In alcuni mercati emergenti, i conservatori del registro non sono soggetti a vigilanze governative efficaci né sono sempre indipendenti dagli emittenti. Gli investitori devono pertanto essere consapevoli che i Comparti interessati potrebbero subire perdite prodotte da questi problemi di registrazione. Alcuni paesi in via di sviluppo sono particolarmente debitori nei confronti di banche commerciali e governi esteri. L'investimento in titoli

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

obbligazionari di debito ("Debito Sovrano") emessi o garantiti dai governi, agenzie ed enti locali di paesi in via di sviluppo ("entità governative") comporta un alto livello di rischio.

Tecnica di gestione: dato non disponibile

Parametro di riferimento: BofAML EMU Corporate TR

Classi di quote: a2

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,24

Oneri e spese

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Finlabo Investments

Denominazione: Finlabo Inv Dynamic Equity R

Gestore: Casa4Funds Luxembourg European Asset Management SA

Data di inizio operatività: 40344

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: FN1001

Codice ISIN: LU0507282696

Finalità: Il Comparto si propone di offrire l'apprezzamento del capitale in euro

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+1

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto si propone di offrire un rendimento assoluto in euro nel tempo investendo prevalentemente in azioni, titoli correlati ad azioni e derivati azionari attraverso posizioni lunghe (compresi futures su indici e titoli azionari).

Il Comparto potrà investire in via secondaria in titoli di debito aventi un rating minimo di BB/Ba2. In termini geografici, l'universo di investimento del Comparto sarà focalizzato sull'Europa, mentre in termini valutari, su titoli denominati in euro, senza alcuna restrizione a livello di settore economico.

Il Comparto potrà investire in via secondaria in titoli azionari e di debito emessi da emittenti mondiali e denominati in valute diverse dall'euro.

Ove il Gestore degli investimenti lo ritenga nel migliore interesse degli azionisti, per finalità difensive e su base temporanea il Comparto può anche detenere depositi liquidi e Strumenti del mercato monetario fino al 100% del suo patrimonio netto totale. Entro i limiti fissati nelle restrizioni agli investimenti, il Comparto può utilizzare tecniche e strumenti derivati per finalità di copertura o per altri scopi. L'importo complessivo dell'impegno derivante dall'uso di tali strumenti non deve superare il valore del patrimonio netto totale del Comparto. In particolare il Comparto può utilizzare opzioni call o put e/o futures e/o contratti a termine su valori mobiliari, tassi d'interesse, indici e altri strumenti finanziari negoziati su Mercati regolamentati.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Europa

Categorie di emittenti: titoli azionari e di debito emessi da emittenti mondiali e denominati in valute diverse dall'euro.

Specifici fattori di rischio: Investimento in titoli anche di media e piccola capitalizzazione. Investimento in derivati (anche se prevalentemente a scopo di copertura). Rischi legati alla gestione fortemente attiva sia per la scelta dei titoli che per il timing di copertura al mercato

Tecnica di gestione: L'attività di risk management prevede dei controlli di 1° livello, affidati ai gestori, che prima di inviare ordini effettuano una simulazione per verificare l'impatto dell'ordine sul portafoglio in termini di esposizione ai diversi rischi (area geografica, settore, asset class, valuta, liquidità, derivati, etc.). Inoltre Finlabo SIM ha istituito una figura di risk manager esterna al processo di investimento, che periodicamente analizza l'esposizione ai diversi rischi, monitora le performance del fondo rispetto al benchmark ed effettua analisi di volatilità e di performance attribution. In caso di superamento dei limiti di esposizione fissati dal comitato investimento, il risk manager effettua segnalazioni al comitato stesso e successivamente al CDA.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: R

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,25

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: La Società di gestione percepirà altresì una commissione amministrativa, a valere sulla quale retribuirà l'Agente amministrativo. Tale commissione sarà pari a un massimo di 20 pb l'anno, sarà dovuta mensilmente e sarà basata sul patrimonio netto medio del Comparto durante ogni mese, con un minimo di

EUR 20.000 l'anno e per Comparto. La Società di gestione fatturerà al Fondo commissioni di middle office e di pre-matching, per un importo

minimo di EUR 12.500 l'anno per Comparto, nonché spese di marketing, sviluppo del sito web, supporto legale e di distribuzione o altri servizi richiesti dal Fondo, come più dettagliatamente riportato nel Contratto di gestione del Fondo.

La Società di gestione riceverà una Commissione di domiciliazione di EUR 5.000 l'anno per l'intero Fondo e di EUR 1.000 l'anno per Comparto.

La Banca depositaria riceverà una commissione di custodia massima dello 0,05% l'anno sul patrimonio netto del Fondo con un importo minimo di EUR 12.500 l'anno per Comparto, dovuta trimestralmente; a tale commissione la banca depositaria ha rinunciato per i primi 12 mesi successivi alla costituzione del

Fondo. Il Fondo sostiene i propri costi di gestione compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il costo di compravendita dei titoli di portafoglio, commissioni di regolamento, tributi governativi, imposte, commissioni e spese vive dei propri Amministratori, compresa la copertura assicurativa, spese legali e compensi di revisione, spese di pubblicazione e stampa, spese di marketing e sviluppo e aggiornamento del sito web, costo di stesura di note esplicative, relazioni finanziarie e altri documenti per gli Azionisti, spese postali, telefoniche e di telex. Il Fondo si accolla altresì le spese pubblicitarie e i costi di stesura del presente Prospetto informativo ed eventuali altre imposte di registro. In sede di determinazione del valore patrimoniale netto delle azioni di ogni Comparto vengono prese in considerazione tutte le spese.

Tutte le commissioni, i costi e le spese a carico del Fondo saranno inizialmente addebitati attingendo al reddito da investimenti del Fondo.

Le spese organizzative del Fondo saranno ammortizzate nei primi 5 esercizi contabili. Tali spese saranno pagate in percentuale sul valore patrimoniale netto dei Comparti esistenti al momento della costituzione del Fondo. Qualora siano creati in futuro ulteriori Comparti, gli stessi si accolleranno le proprie spese costitutive.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore della quota è calcolato e pubblicata giornalmente sul quotidiano "Il Sole24Ore" e sul sito www.finlabosicav.com

Denominazione Società: Laffitte Capital Management

Denominazione: Laffitte Risk Arbitrage UCITS A

Gestore: Laffitte Capital Management

Data di inizio operatività: 39427

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: LA1001

Codice ISIN: FR0010762187

Finalità: Incremento del capitale gestito nel lungo termine

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+1

Politica di investimento e rischi specifici

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

Aree geografiche/mercati di riferimento: Stati Uniti / Europa

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

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito e società di bassa capitalizzazione

Tecnica di gestione: Bottom Up

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: A

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

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,97

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

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

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il prezzo viene calcolato e pubblicato con cadenza giornaliera

Denominazione Società: Schroder international selection fund

Denominazione: Schroder ISF Gbl Convert Bd A EUR H Acc

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

Data di inizio operatività: 39535

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti internazionali

Codice Old Mutual: SH4020

Codice ISIN: LU0352097439

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

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno due terzi del fondo (liquidità esclusa) saranno investiti in obbligazioni convertibili emesse da società di tutto il mondo. Il fondo può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità.

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

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

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito / titoli di debito, Rischio valutario / classe di azioni con copertura, Rischio operativo / terze parti.

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

Parametro di riferimento: TR Reuters Global Focus Hedged CB TR CHF

Classi di quote: ah

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Gestori degli investimenti

I Gestori degli investimenti possono acquistare e vendere a loro discrezione i titoli dei Comparti per i quali hanno ricevuto l'incarico di consulenti degli investimenti e Gestori, secondo le istruzioni di volta in volta impartite dalla Società di Gestione

e/o dalla Società e nel rispetto degli obiettivi e dei limiti d'investimento stabiliti. I Gestori degli investimenti hanno diritto di ricevere a titolo di remunerazione per i servizi citati le commissioni di gestione di seguito specificate. Tali commissioni sono calcolate e maturano giornalmente sulla base del Valore Netto d'Inventario dei Comparti e vengono liquidate mensilmente in via posticipata. (Vedi Tabella 1)

Banca Depositaria

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

Altri oneri e spese

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Invesco funds

Denominazione: Invesco Global Targeted Returns A € Acc

Gestore: Invesco Management S.A.

Data di inizio operatività: 41626

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: IV1002

Codice ISIN: LU1004132566

Finalità: rendimento totale positivo.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

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

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

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

Specifici fattori di rischio: rischio strumenti finanziari derivati, rischio credito, rischio paesi meno sviluppati, rischio tassi cambio e rischio volatilità.

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

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: A-acc

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,39

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Onorari degli Agenti di Servizio

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

Commissione della Banca Depositaria

La Banca Depositaria riceverà una commissione calcolata mensilmente a un'aliquota annuale massima pari allo 0,0075% del valore patrimoniale netto di ciascun Comparto all'ultimo Giorno lavorativo di ciascun mese solare (o a

un'eventuale aliquota superiore che la Banca Depositaria e la SICAV potranno in qualsiasi momento concordare), più IVA (se applicabile); tale commissione verrà pagata mensilmente. Inoltre, la Banca Depositaria addebiterà a ciascun Comparto

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

Commissioni di distribuzione

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

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

Altre Spese

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

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

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

Attribuzione di Costi e Spese

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Fidelity funds

Denominazione: Fidelity Pacific A-Acc-EUR

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

Data di inizio operatività: 39601

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Pacifico

Codice Old Mutual: FA2006

Codice ISIN: LU0368678339

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

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

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente Asia

Categorie di emittenti: Società quotate diversificate per area geografica.

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

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

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

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

Parametro di riferimento: MSCI AC Pacific NR USD

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,38

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: T. Rowe Price Funds SICAV

Denominazione: T. Rowe Price European Equity I EUR

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

Data di inizio operatività: 39139

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: TR2002

Codice ISIN: LU0285831334

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

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

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

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente Europa

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

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

Tecnica di gestione: Bottom up

Parametro di riferimento: MSCI Europe NR

Classi di quote: I

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

Oneri e spese

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

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

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

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

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

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

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

Le spese ricorrenti verranno addebitate prima sul reddito attuale, poi sui guadagni in conto capitale realizzati e infine sul capitale. Un comparto può ammortizzare le sue proprie spese di lancio durante i primi cinque anni di esistenza.

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

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

- commissione dell'agente di amministrazione, che varia con le attività nette della SICAV: commissione massima dello 0,07%, commissione minima dello 0,01% delle attività della SICAV o USD 40.000 per comparto, a seconda di quale somma è più elevata;

- commissione di custodia, che varia con la somma delle attività in custodia: massimo dello 0,025%, minimo dello 0,001%.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (LUXEMBOURG)

Denominazione: Wellington Gbl Quality Gr N EUR Unh Acc

Gestore: WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (LUXEMBOURG)

Data di inizio operatività: 42362

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: WG2003

Codice ISIN: LU1334725337

Finalità: il Fondo mira a conseguire rendimenti totali a lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investirà in azioni e altri titoli con caratteristiche azionarie, come depository receipt. Il Fondo può investire direttamente o tramite derivati.

Aree geografiche/mercati di riferimento: tutte le aree geografiche, inclusi i mercati emergenti.

Categorie di emittenti: società di tutto il mondo, selezionate utilizzando criteri equilibrati di crescita, valutazione, redditività del capitale e qualità.

Specifici fattori di rischio: rischio capitale, rischio valuta, rischio mercati emergenti, rischio azioni, rischio copertura.

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

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: n

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Sono a carico del fondo i seguenti costi:

tutte le tasse relative al patrimonio del Fondo ad Ombrello, inclusa la "taxe d'abonnement"; le commissioni spettanti per transazioni che riguardano titoli o portafogli detenuti dal Fondo e costi di intermediazione; la remunerazione dei corrispondenti; le spese legali; i costi di assicurazione; i costi di pubblicazione dei certificati o di preparazione della documentazione del Fondo; qualsiasi spesa straordinaria; costi di start-up.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota viene calcolato su base giornaliera e pubblicato sui principali provider dati: Morningstar, Lipper, Bloomberg, fundinfo, Swiss Fund Data, SIX Financial, WMDaten, Wiener Zeitung and Boersen-Zeitung.

Denominazione Società: Portland Hill FUND

Denominazione: Portland Hill Sicav Ctly Drv Str A EUR

Gestore: Casa4Funds

Data di inizio operatività: 42243

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: PH1001

Codice ISIN: LU1106978304

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

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

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe principalmente in azioni e obbligazioni (prestiti) emessi da società europee o governative.

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente Europa.

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

Specifici fattori di rischio: rischio mercato, rischio paese; rischio emissione titoli obbligazionari.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo long/short.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: a

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Sono a carico del fondo: tutte le tasse relative agli asset; le provvigioni di intermediazione standard, gli oneri bancari inerenti le transazioni del fondo; le provvigioni spettanti al Consiglio di Amministrazione, al Gestore Delegato, all'Agente Amministrativo e Depositario; gli oneri dovuti ai revisori o consulenti legali, le spese connesse alle pubblicazioni; le spese di registrazione della Società. Per maggiori informazioni si rinvia al Prospetto d'Offerta della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota viene calcolato su base giornaliera e pubblicato sul sito web www.casa4funds.com e sui principali provider dati (Bloomberg).

Denominazione Società: Lazard Global Investment Funds plc

Denominazione: Lazard European Alt € Inst Acc LP**Gestore:** Lazard Fund Managers (Ireland) Limited**Data di inizio operatività:** 42317**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Old Mutual:** LD1001**Codice ISIN:** IE00BYQCRW81**Finalità:** crescita del capitale nel lungo termine.**Tipologia di gestione:** Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio**Valore quota assegnato:** T+0**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe principalmente in un portafoglio diversificato di titoli azionari (ossia azioni di società) e titoli correlati ad azioni di società domiciliate, costituite o quotate in Europa. Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in azioni di società domiciliate, costituite o quotate in paesi extra-europei che non hanno fonti di utile europee significative o non intrattengono stretti rapporti con l'Europa, nonché in altri strumenti finanziari che offrono esposizione a tali azioni. Il patrimonio netto del Fondo può essere investito fino al 20% nei mercati emergenti e fino al 5% in titoli quotati o scambiati in Russia. Il Fondo può investire in liquidità e investimenti ritenuti quasi equivalenti a liquidità in qualsiasi momento, nella misura ritenuta adeguata alla luce delle condizioni di mercato.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** principalmente Europa.**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** rischio mercati emergenti, rischio tasso di cambio, rischio insolvenza, rischio utilizzo strumenti finanziari derivati, rischio volatilità**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom-up e stock picking.**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** LP**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,00**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,25**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Sono a carico del fondo: spese e provvigioni di amministrazione e custodia; imposte di bollo; spese segretariali e di rating; provvigioni spettanti ad intermediari, legali e revisori; oneri relativi alla quotazione delle Azioni nelle Borse; costi per la preparazione, stampa e distribuzione di Prospetti, reports, supplementi.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore unitario della quota viene calcolato su base giornaliera e pubblicato sul sito www.lazardassetmanagement.co.uk e sui principali provider dati (Bloomberg e Morningstar).**Old Mutual Wealth Italy S.p.A.**

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

Denominazione Società: NN (L) sicav

Denominazione: NN (L) Liquid Euribor 3M A Cap

Gestore: NN Investment Partners Luxembourg S.A.

Data di inizio operatività: 39758

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti area euro

Codice Old Mutual: IL4022

Codice ISIN: LU0396758384

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Basso

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe in vari tipi di strumenti del mercato monetario denominati in euro, come carta commerciale, certificati di deposito, titoli a tasso variabile (titoli con tasso d'interesse variabile), asset-backed securities (titoli il cui valore e rendimento sono garantiti da attività), buoni del Tesoro e obbligazioni. Il fondo investe anche in altri strumenti finanziari, al fine di gestire in modo efficiente la duration (sensibilità del prezzo - il valore del capitale - di un investimento a reddito fisso a una variazione dei tassi di interesse) del portafoglio. Tutti gli strumenti devono essere di alta qualità (con un rating che va da AAA a BBB-) e avere almeno un rating a breve termine corrispondente ad A3.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Dato non disponibile

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

Specifici fattori di rischio: Svitati fattori possono incidere su questi strumenti finanziari. Fra di essi, a titolo meramente esemplificativo, l'andamento dei mercati finanziari, i risultati economici degli emittenti di questi strumenti, a loro volta influenzati dalla congiuntura economica mondiale, nonché la situazione politico-economica dei singoli paesi. Il rischio di credito previsto, cioè il rischio di default degli emittenti dei titoli sottostanti, è debole. Il rischio di liquidità del fondo è considerato basso. I rischi di liquidità si verificano quando un particolare titolo sottostante è difficile da vendere.

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

Parametro di riferimento: EURIBOR 3 Months

Classi di quote: a

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

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,08

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

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

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

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

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

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS

Denominazione: MLIS Beach Point Divs Cr UCITS B EUR Acc**Gestore:** CM Investment Solutions Limited**Data di inizio operatività:** 41675**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Old Mutual:** MY1001**Codice ISIN:** LU0879472206**Finalità:** generare rendimenti nellungo periodo.**Tipologia di gestione:** Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio**Valore quota assegnato:** "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno due giorni antecedente a mercoledì.**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** il fondo investe in portafoglio composto da obbligazioni con tassi di interesse e livelli di rischio più elevati rispetto ad altri titoli acquistabili ("obbligazioni ad alto rendimento"), strumenti di credito emessi da aziende in difficoltà finanziaria che necessitano di un prestito per cogliere una specifica opportunità, nonché da strumenti di debito e di capitale che il gestore considera sottovalutati dal mercato o che mostrano un buon potenziale di rialzo, in virtù di determinati eventi economici o societari.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Dato non disponibile.**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Rischio azionario, Rischio di credito, Rischio di tasso d'interesse, Rischio di leva finanziaria, Rischio di derivati.**Tecnica di gestione:** il fondo tenterà di approfittare delle anomalie di prezzi fra strumenti di capitale e di credito emessi dalla stessa società ("arbitraggio sulla struttura del capitale") e farà uso di strumenti derivati per ottenere un'esposizione negativa a società che sono sopravvalutate.**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** B**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,00**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Sono a carico della Società tutte le tasse relative al reddito e al portafoglio societario; le provvigioni bancarie, provvigioni di intermediazione e registrazione delle transazioni dei titoli; la provvigione spettante al Consiglio di Amministrazione; i costi per le misure straordinarie (spese legali o di consulenza). Per ulteriori informazioni si rimanda al Prospetto d'offerta della Società.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore unitario della quota viene calcolato su base settimanale e pubblicato sui principali provider dati (Lipper, Morningstar, Bloomberg).

Denominazione Società: ARTEMIS INVESTMENT FUNDS

Denominazione: Artemis US Absolute Return R EUR Hdg Acc

Gestore: Artemis Fund Manager Limited

Data di inizio operatività: 42459

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: AM1001

Codice ISIN: GB00BMMV5J80

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo sarà incentrato sull'investimento nelle azioni di società quotate o negoziate negli Stati Uniti d'America. Il Fondo può investire in titoli a reddito fisso, che consistono in investimenti (che possono essere emessi da società, governi o altre entità) che versano un livello fisso di reddito o interesse.

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente Stati Uniti.

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

Specifici fattori di rischio: rischio volatilità, rischio tassi di interesse, rischio utilizzo strumenti finanziari derivati, rischio liquidità.

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

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: r

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,38

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Sono a carico del fondo le commissioni, i costi e le spese relative all'autorizzazione, incorporazione e costituzione della Società, l'offerta delle Azioni, la preparazione e stampa del presente Prospetto e le spese per i servizi professionali prestati alla Società in relazione con l'offerta.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota viene calcolato su base giornaliera e pubblicato sul sito www.artemis.co.uk o sui principali provider dati (J.P. Morgan Chase Bank).

Denominazione Società: AllianceBernstein

Denominazione: AB FCP I Euro Value Port I

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

Data di inizio operatività: 37132

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: BN2002

Codice ISIN: LU0128316840

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

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: In condizioni normali, il Comparto investe principalmente in azioni di società che hanno la propria sede o svolgono la maggior parte della propria attività economica in Europa. Il Comparto mira ad individuare titoli i cui prezzi siano dallo stesso ritenuti interessanti rispetto al loro potenziale rendimento futuro.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Europa

Categorie di emittenti: Dato non disponibile

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

Tecnica di gestione: top down/bottom

Parametro di riferimento: MSCI Europe NR

Classi di quote: I

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

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,70

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Kames Capital Investment Company (Ireland) Plc

Denominazione: Kames Strategic Global Bond A EUR Acc H

Gestore: Kames Capital plc

Data di inizio operatività: 40791

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti internazionali

Codice Old Mutual: KC4001

Codice ISIN: IE00B296YK09

Finalità: fornire una combinazione di crescita del capitale e reddito.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: investe almeno due terzi in un'ampia gamma di obbligazioni Investment Grade (meno rischiose) e High Yield (più rischiose). Il Fondo può investire anche in liquidità, depositi e strumenti del mercato monetario.

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

Categorie di emittenti: governi e società.

Specifici fattori di rischio: rischio Credito, Liquidità, Controparte, Altri mercati, Rischio di concentrazione, Derivati.

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

Parametro di riferimento: BarCap Global Aggregate TR

Classi di quote: AH

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,35

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Sono a carico del fondo le provvigioni spettanti all'Amministratore per i servizi forniti alla Società e i servizi di registrazione, le provvigioni spettanti alla Banca Depositaria e al Distributore. Per maggiori informazioni si rinvia al Prospetto d'Offerta della Società

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: TCW Funds

Denominazione: TCW Fds MetWest Total Return Bd AE**Gestore:** TCW Investment Management Company**Data di inizio operatività:** 41383**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari misti internazionali**Codice Old Mutual:** TW4001**Codice ISIN:** LU0905645791**Finalità:** la ricerca della massimizzazione del rendimento totale di lungo termine.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark:** Significativo

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

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

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investirà almeno l'80% del suo patrimonio netto in titoli a reddito fisso connotazione sopra un determinato livello cosiddetto "Investment Grade" e/o titoli senza notazione determinati dal Gestore degli Investimenti al fine di essere di qualità comparabile, e in strumenti finanziari derivati che offrono un'esposizione a tali titoli. Fino al 20% del patrimonio netto del Comparto potrà essere investito in titoli con una notazione di livello inferiore a "Investment Grade". Il Comparto potrà investire in titoli con varie scadenze emessi da società o governi degli Stati Uniti o internazionali. Gli investimenti includeranno vari tipi di obbligazioni e altri titoli quali tipicamente obbligazioni societarie, note, obbligazioni collateralizzate, obbligazioni collateralizzate da crediti, titoli collateralizzati da prestiti ipotecari o da attività, prestiti bancari, strumenti del mercato monetario, Swap, Future, titoli municipali, opzioni, Credit Default Swap, collocamenti privati e titoli oggetto di restrizioni. Questi titoli potrebbero fruttare tassi di interesse fisso variabili. Il Comparto potrà investire in strumenti, compresi obbligazioni e strumenti del mercato monetario, diversi da quelli menzionati sopra; obbligazioni convertibili; titoli azionari e strumenti legati al mercato azionario; quote/azioni di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) e/o in altri organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) ammissibili fino al 10% del patrimonio netto; depositi; e MBS e ABS per un massimo del 100% del patrimonio netto e altri strumenti finanziari derivati.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Stati Uniti e internazionale, compresi i paesi dai 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 liquidità, rischio di credito, rischio di controparte, Rischio di responsabilità incrociata, rischio operativo.**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo bottom up.**Parametro di riferimento:** BarCap US Agg Bond TR**Classi di quote:** AE**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,20**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,80

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

Altri oneri: Sono a carico del fondo: a remunerazione dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario e dell'Agente del Registro; la remunerazione della Banca Depositaria; compensi dei revisori e dei consulenti legali del Fondo (compresi i costi associati alla conformità dei requisiti normativi e legislativi); il costo della traduzione, stampa e distribuzione agli investitori delle relazioni annuali e semestrali, del Prospetto e dei KIID e del relativo supplemento, nonché qualsiasi comunicazione all'attenzione degli investitori; tutte le tasse e le spese relative alla registrazione e al mantenimento della registrazione del Fondo presso qualsiasi agenzia governativa o borsa; i costi della pubblicazione dei prezzi delle Azioni; le tasse di qualsiasi rappresentante / corrispondente locale.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota viene calcolato su base giornaliera e pubblicato sul sito www.fundsquare.net e sui principali provider dati (Morningstar, Bloomberg, Fundsquare).

Denominazione Società: Threadneedle Investment Funds

Denominazione: Threadneedle Eurp Corp Bd Ret Grs

Gestore: Threadneedle Investment Services Limited

Data di inizio operatività: 37551

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri euro corporate

Codice Old Mutual: TH4007

Codice ISIN: GB00B1FQYB82

Finalità: fornire reddito con il potenziale per far crescere l'importo investito.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni (strumenti simili ad un prestito che pagano un tasso di interesse fisso o variabile) cui è stato assegnato un rating creditizio più elevato e il cui prezzo è espresso in Euro, emesse da società in Europa o da società che vi svolgono una operatività significativa. Le obbligazioni con rating più elevati, assegnati dalle agenzie internazionali che forniscono tali rating, sono considerate più sicure rispetto a quelle con rating inferiori, ma pagano, di norma, un reddito inferiore. Laddove il Fondo investa in obbligazioni il cui prezzo non è espresso in Euro, il Fondo potrà prendere provvedimenti per mitigare il rischio di oscillazioni in cambi negative per l'Euro.

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente Europa

Categorie di emittenti: Titoli emessi da società in Europa o da società che vi svolgono una operatività significativa.

Specifici fattori di rischio: Rischio Credito-Rischio Cambio-Rischio Valuta

Tecnica di gestione: Il processo di investimento incentrato sulle idee dei team esamina le sette principali fonti di performance relative alle obbligazioni societarie investment-grade. Ossia, principalmente: selezione dei singoli emittenti e dei singoli titoli, preferenze a livello di settore, rating creditizio e rischio di spread relativo complessivo. Viene tenuto inoltre in considerazione la duration del fondo e il posizionamento sulla curva del rendimento. Tuttavia, si prevede che la maggior parte del rischio attivo derivi dalla selezione degli emittenti e dei titoli. Le idee vengono fornite da team esperti mediante processi chiaramente definiti per ciascuna fonte di opportunità. Il processo si avvale delle ampie risorse ed esperienze del team di analisti Global Investment Grade, nonché dei nostri team dedicati all'allocazione degli asset del reddito fisso e all'ambito macro.

Parametro di riferimento: Markit iBoxx EUR Corp TR

Classi di quote: 1ret gross

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,28

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Le competenze, costi e spese relativi all'autorizzazione e alla costituzione e organizzazione della Società nonché all'offerta iniziale di Azioni (compresi la preparazione e la stampa del Prospetto informativo e le competenze dei consulenti che hanno assistito la Società) sono state addebitate all'ACD (Authorised Corporate Director) o ad altre società del suo gruppo. A ciascun Comparto istituito dopo il mese di novembre 1997 vengono addebitati i relativi costi di costituzione. La Società può prelevare dal patrimonio di ciascun Comparto le somme necessarie per pagare spese ed oneri sostenuti dalla Società, tra i quali figurano le voci seguenti:(a) le commissioni e spese di spettanza dell'ACD (che comprendono le commissioni e spese da corrispondere al Gestore) e del Depositario;

(b) spese sostenute nell'acquisizione e alienazione di investimenti;

(c) imposte e tasse dovute dalla Società;

(d) interessi e oneri maturati su prestiti assunti;

(e) eventuali importi dovuti dalla Società in relazione a indennità previste dall'Atto costitutivo o da accordi stipulati con funzionari della Società;

(f) commissioni di spettanza della FSA e commissioni periodiche similari di spettanza delle autorità di vigilanza di paesi o territori al di fuori del Regno Unito dove le Azioni sono o potrebbero essere distribuite;

(g) competenze e spese dei revisori.

L' ACD o società appartenenti al suo gruppo provvedono al pagamento, per conto della Società, delle seguenti spese periodiche generali e di registrazione:

(i) competenze e spese relative alla creazione e alla conservazione del Libro dei soci e funzioni collegate, comprese le commissioni del conservatore;

(ii) spese sostenute nella distribuzione di reddito agli Azionisti;

(iii) spese relative alla pubblicazione e diffusione dei valori del NAV e dei prezzi;

(iv) competenze e spese relative a fiscalisti, consulenti legali e altri professionisti di cui si avvale la Società;

(v) i costi di convocazione e organizzazione di assemblee degli Azionisti (comprese le assemblee di Titolari di azioni di un particolare Comparto o di una particolare Classe all'interno del suddetto Comparto);

(vi) i costi relativi alla stampa e distribuzione di relazioni, bilanci e prospetti informativi, costi di pubblicazione ed eventuali costi sostenuti in relazione agli aggiornamenti periodici dei prospetti nonché altre spese amministrative ad eccezione dei componenti di base che comprendono il prospetto semplificato, al cui riguardo verranno addebitati solo i costi di redazione;

(vii) le commissioni relative alla quotazione delle Azioni sulla Borsa di Lussemburgo.

Per maggiori informazioni sul regime dei costi, si rinvia al Prospetto Informativo della società di gestione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il prezzo delle Azioni sarà pubblicato ogni giorno sul quotidiano "Milano Finanza" e sul sito: www.threadneedle.com

Denominazione Società: Kames Capital Investment Company (Ireland) Plc

Denominazione: Kames Equity Market Netrl Plus A EUR Acc

Gestore: Kames Capital plc

Data di inizio operatività: 42412

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: KC1001

Codice ISIN: IE00BQQFCM61

Finalità: generare un rendimento assoluto positivo elevato in un periodo di 3 anni consecutivi, indipendentemente dalle condizioni di mercato.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe in azioni societarie e in strumenti finanziari derivati (contratti finanziari il cui valore è correlato ad attività sottostanti). Poiché il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, potrebbe contare partecipazioni rilevanti in: (i) depositi overnight, vincolati e a richiesta; e (ii) certificati di deposito e titoli di debito e legati al debito (ivi incluse obbligazioni e commercial paper) emessi da governi o emittenti societari (sia quotati che non quotati).

Aree geografiche/mercati di riferimento: Regno Unito.

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

Specifici fattori di rischio: rischio controparte e derivati.

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

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: AH

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Sono a carico del fondo le provvigioni spettanti all'Amministratore per i servizi forniti alla Società e i servizi di registrazione, le provvigioni spettanti alla Banca Depositaria e al Distributore. Per maggiori informazioni si rinvia al Prospetto d'Offerta della Società

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Union Investment Privatfonds GmbH

Denominazione: Unilnstitutional Global High Dividend Eq

Gestore: Union Investment Privatfonds GmbH

Data di inizio operatività: 40422

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: UI2004

Codice ISIN: DE000A0RPAP8

Finalità: ottenere un rendimento a lungo termine del capitale oltre al conseguimento di utili conformi al mercato.

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il patrimonio del Fondo deve essere costituito per almeno il 51 per cento da azioni. Inoltre il Fondo può investire fino al 49 per cento del suo patrimonio in strumenti del mercato monetario e in depositi bancari.

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

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

Specifici fattori di rischio: Vi è il rischio di perdite dovute a ineguatezza o al malfunzionamento di procedure e sistemi interni, al personale o a eventi esterni. Anche il subentrare di nuovi quadri normativi o la modifica dei quadri normativi esistenti può danneggiare il fondo.

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

Parametro di riferimento: MSCI WORLD HIGH DIV YIELD USD NET RETURN

Classi di quote: eur

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

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,55

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

Altri oneri: Sono a carico del fondo le seguenti spese: costi per le azioni intraprese allo scopo di far valere i diritti della Società per conto del Fondo, o di tutelare la Società rispetto a rivendicazioni sollevate nei confronti del Fondo; c) oneri e le spese imposti da enti governativi in relazione al Fondo; d) costi per la consulenza giuridica e fiscale prestata in relazione al Fondo; e) costi ed eventuali compensi connessi all'acquisto e/o all'utilizzo o alla denominazione di un parametro di

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

riferimento o indice finanziario; f) imposte sulle commissioni dovute alla Società, al Depositario e a terzi, nonché quelle applicabili agli oneri sopra menzionati, incluse le imposte relative alla gestione e alla custodia.

Destinazione dei proventi: Distribuzione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : I prezzi di emissione e di rimborso sono pubblicati ogni giorno in Internet sulla homepage di Union Investment, all'indirizzo privatkunden.

union-investment.de.

Denominazione Società: AMUNDI FUNDS

Denominazione: Amundi Fds Eq Emg Focus SE-C

Gestore: Amundi Luxembourg S.A.

Data di inizio operatività: 40480

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: AG2040

Codice ISIN: LU0552028770

Finalità: L'obiettivo del Comparto consiste nel perseguire la crescita del capitale nel lungo periodo

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: investe almeno due terzi del patrimonio in azioni e strumenti finanziari basati su azioni o che replicano azioni ("strumenti correlati ad azioni") di società di paesi in via di sviluppo. Le società in portafoglio sono selezionate con un processo che identifica le società favorite dalla crescente domanda dei paesi emergenti in termini di consumi domestici, investimenti locali e sviluppo di infrastrutture.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente paesi emergenti

Categorie di emittenti: Titoli di società di paesi in via di sviluppo.

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

Tecnica di gestione: stock picking

Parametro di riferimento: MSCI EM NR

Classi di quote: s

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,69

Oneri e spese

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: BlackRock Global Funds

Denominazione: BGF Emerging Markets Bond A2 USD

Gestore: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 38261

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

Codice Old Mutual: ML4015

Codice ISIN: LU0200683885

Finalità: Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso. Essi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza).

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalente nei paesi emergenti.

Categorie di emittenti: Governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Asiatica per lo Sviluppo).

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

Tecnica di gestione: Il processo di selezione degli strumenti finanziari avviene attraverso l'analisi dei fondamentali e la ricerca sui mercati locali.

Parametro di riferimento: JPM EMBI Global TR

Classi di quote: a2

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,38

Oneri e spese

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: E.I. STURDZA FUNDS PLC

Denominazione: E.I. Sturdza Strgc Eurp Value Retail EUR

Gestore: E.I. Sturdza Strategic Management Limited

Data di inizio operatività: 42355

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: SV2001

Codice ISIN: IE00BP8G3R23

Finalità: il Comparto mira a massimizzare il rendimento dell'investimento.

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+1

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe principalmente in azioni o altre classi di attivi, rappresentanti il rendimento dei titoli azionari, quotate sulle borse europee, sebbene sia possibile investire fino al 25% dei titoli al di fuori dall'Europa. Il Comparto prevede di investire in un portafoglio concentrato di 25-35 titoli individuali.

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente Europa.

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

Specifici fattori di rischio: Rischio di liquidità, Rischio di cambiamenti del regime fiscale, Rischio cambio valutario, Rischio operativo, Rischio utilizzo strumenti finanziari derivati.

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

Parametro di riferimento: MSCI Europe NR

Classi di quote: R

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,61

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Sono a carico del fondo le provvigioni e gli onorari spettanti all'Amministratore, alla Banca Depositaria, al Distributore e all'Agente Pagante, inoltre il fondo sostiene le commissioni di intermediazione, di revisione, gli oneri per consulenze legali o di consulenza professionale, le spese segretariali, le tasse e le spese governative, i costi di preparazione, traduzione, stampa e distribuzione dei Prospetti d'Offerta e della documentazione pubblicitaria, le spese per la quotazione dei titoli; inoltre le spese sostenute per la pubblicazione e la distribuzione del Valore Netto Patrimoniale. Per maggiori informazioni si rinvia al Prospetto d'Offerta della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota viene calcolato su base giornaliera e pubblicato sul sito www.eisturdza.com e sui principali provider dati Morningstar e Bloomberg.

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

BNY Mellon global funds

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

Data variazione: 17/04/2014

Codice Fondo: ME1004 Codice ISIN: IE00B3T5WH77

Denominazione: BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg

In data 28 marzo 2014 la Società di Gestione ha deciso di introdurre una commissione di ingresso obbligatoria sul Fondo. Skandia Vita, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il Fondo in data 17 aprile 2014. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 17 aprile 2014, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel Building block selezione - Alternative BSEL02. Dal 8 febbraio 2016 il BSEL02 Building block selezione - Alternative viene eliminato dal prodotto CORE, il nuovo sostituto del comparto sospeso sarà CSTR18 Core block strategia risk focus - Alternative Multi strategy, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Jpmorgan funds

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

Data variazione: 13/02/2015

Codice Fondo: FF2077 Codice ISIN: LU0289089384

Denominazione: JPM Europe Eq Plus A (acc) (perf) EUR

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

Candriam Long Short Credit

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

Data variazione: 26/10/2015

Codice Fondo: DE1002 Codice ISIN: FR0010760694

Denominazione: Candriam Long Short Credit Classique

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

BlackRock Strategic Fund

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

Data variazione: 27/11/2015

Codice Fondo: ML1002 Codice ISIN: LU0414666189

Denominazione: BSF European Absolute Return D2 EUR

In data 27 novembre 2015 , il fondo viene sospeso dalla Società di Gestione alle sottoscrizioni per raggiungimento limiti capacità. Old Mutual Wealth, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 29 ottobre 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 29 ottobre 2015, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata al fondo ML1002 LU0414666189 BSF European Absolute Return D2 EUR direttamente nel BSEL02 Bulding block selezione - Alternative. Dal' 8 febbraio 2016 il BSEL02 Bulding block selezione - Alternative viene elimiato dal prodotto CORE, il nuovo sosituto del comparto sospeso sarà CSTR18 Core block strategia risk focus - Alternative Multi strategy, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Jpmorgan investment funds

Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto

Data variazione: 14/12/2015

Codice Fondo: JP2011 Codice ISIN: LU0095938881

Denominazione: JPM Global Macro Opps A (acc) EUR

Dal 14 dicembre 2015 il comparto viene denominato Global Macro Opportunities Fund A (acc) EUR

Schroder international selection fund

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 01/12/2015

Codice Fondo: SH2029 Codice ISIN: LU0279459456

Denominazione: Schroder ISF Gbl Emerg Mkt Opp A EUR

Dal 1 dicembre 2015 la politica di invesimento viene modificata come segue: "Il fondo può investire fino al 40% in liquidità e obbligazioni glosli per proteggere i rendimenti qualora i mercati azionari risultino essere particolarmente deboli. La maggior parte del portafoglio è investita in azioni dei mercati mergenti. Inoltre il fondo può investire in altri strumenti finanziari derivati e detenere liquidità".

Julius baer multistock

Tipo di variazione: Soft closure decisa dalla Sicav

Data variazione: 29/01/2016

Codice Fondo: JB1001 Codice ISIN: LU0529497694

Denominazione: JB EF Absolute Ret Europe-EUR B

Dal data 4 gennaio 2016 la Sicav , dato l'elevato incremento degli asset in gestione, ha deciso di estendere il solft close al comparto JB1001 LU0529497694 JB EF Absolute Ret Europe-EUR B . Old Mutual Wealth, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 29 gennaio 2016. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 29 gennaio 2016, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a JB1001 LU0529497694 JB EF Absolute Ret Europe-EUR B direttamente nel fondo OM1002 IE00BLP5S460 Old Mutual Global Eq Abs Ret A € Hdg Acc , considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Jpmorgan investment funds

Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto

Data variazione: 14/12/2015

Codice Fondo: JP2011 **Codice ISIN:** LU0095938881

Denominazione: JPM Global Macro Opps A (acc) EUR

Dal 14 dicembre 2015 il comparto viene denominato JPM Global Macro Opportunities A (acc) - EUR

Oddo Asset Management

Tipo di variazione: Nuova denominazione classi di quote

Data variazione: 15/12/2015

Codice Fondo: DD1001 **Codice ISIN:** FR0010234351

Denominazione: Oddo Proactif Europe CI-EUR

Dal 15 dicembre 2015, la Società di gestione ha deciso di ridenominare la classe di quote del fondo da A a CR-EUR

Martin Currie Global Fund

Tipo di variazione: Fusione decisa della Sicav

Data variazione: 11/03/2016

Codice Fondo: LM1001 **Codice ISIN:** LU0541661509

Denominazione: Legg Mason Martin Currie GF EurpAbsAp R€

In data 11 Marzo 2016, il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di fusione. Old Mutual Wealth Italy effettua attività di salvaguardia del contratto sospendendo il Fondo in data 19 Febbraio 2016 e trasferendo in data 26 Febbraio 2016 le quote del Fondo in procinto di essere eliminato nel Core block di destinazione denominato Core block strategia risk focus - Alternative Multi strategy , considerato idoneo e coerente per grado di rischio.

Axa world funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 19/02/2016

Codice Fondo: WF4006 **Codice ISIN:** LU0266009793

Denominazione: AXA WF Gbl Inflation Bd A-C EUR

Dal 19 febbraio 2016 viene modificata la politica di investimento del comparto per specificare che (i) le obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse da governi dell'OCSE, società o istituzioni pubbliche di tutto il mondo in cui il Comparto può investire avranno rating investment grade o non-investment grade, (ii) anche gli altri titoli di debito non indicizzati all'inflazione in cui il Comparto può investire la restante parte del suo patrimonio possono avere rating investment grade o non-investment grade, (iii) per chiarire che il Comparto investirà meno di un terzo, anziché fino a un terzo, del suo patrimonio in strumenti del mercato monetario e (iv) che il Comparto investirà almeno il 90% del suo patrimonio netto in titoli investment grade e meno del 10% del suo patrimonio netto in titoli non-investment grade (ossia l'importo complessivo delle obbligazioni indicizzate all'inflazione e di quelle non indicizzate all'inflazione).

Franklin templeton investment funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 29/01/2016

Codice Fondo: FT1002 **Codice ISIN:** LU0592650674

Denominazione: Franklin Strategic Income A Acc EUR H1

Dal 29 gennaio 2016 la politica di investimento viene modificata come segue: Il Comparto investe principalmente in titoli di debito di tutto il mondo, compresi quelli dei Mercati Emergenti. Ai fini dell'obiettivo d'investimento di questo Comparto, i titoli di debito comprenderanno tutte le varietà di titoli a reddito fisso e variabile, compresi prestiti bancari (attraverso fondi d'investimento regolamentati e/o strumenti finanziari derivati), obbligazioni, titoli garantiti da ipoteca (MBS) (incluse obbligazioni di debito collateralizzate e transazioni ipotecarie dollar roll) e da attività (ABS) e titoli convertibili. Il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in titoli di debito con rating assente, basso e non-investment grade di emittenti di tutto il mondo e fino al 100% del proprio patrimonio netto in titoli di società che sono o stanno per essere coinvolte in operazioni di riorganizzazione, ristrutturazione finanziaria o procedure fallimentari. Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il Comparto può fare uso di vari strumenti finanziari derivati a scopo di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o d'investimento, subordinatamente alle restrizioni agli investimenti più dettagliatamente descritte nell'Appendice B. Tali strumenti finanziari derivati possono essere negoziati su mercati regolamentati od over-the-counter e possono tra l'altro includere swap (ad esempio credit default swap o total return swap legati a titoli a reddito fisso), contratti a termine e contratti incrociati a termine (ognuno dei quali può risultare in esposizioni valutarie negative), contratti future (compresi quelli su titoli governativi) e opzioni. Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote di OICVM e altri OIC, fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli legati al credito e fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli in default. In via temporanea e/o accessoria, il Comparto potrà anche cercare opportunità d'investimento in altri tipi di valori mobiliari quali azioni privilegiate, azioni ordinarie e altri titoli legati ad azioni e warrant. "

NN (L)

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 17/03/2016

Codice Fondo: IL2025 Codice ISIN: LU0146259923

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

Dal 17 Marzo 2016 viene modificata la politica di investimento del fondo per specificare che "il comparto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in Azioni A cinesi, emesse da società costituite nella PRC, tramite lo Stock Connet".

Morgan stanley investment funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 21/03/2016

Codice Fondo: MS1001 Codice ISIN: LU0299413608

Denominazione: MS INVF Diversified Alpha Plus A

In data 21 marzo 2016 la politica allcune parti della politca di investimento vngono modificate come segue: "Il Consulente per gli Investimenti utilizzerà un approccio di investimento top-down, macroeconomico globale e tematico che si concentra su una selezione di classi di attività, settori, regioni e paesi, invece che su una selezione di titoli individuali. Le allocazioni del Comparto si baseranno sulle valutazioni e sulle analisi del Consulente per gli Investimenti, tenendo in considerazione la sua ricerca dei fondamentali dell'investimento, principalmente guidata da dati macroeconomici e di mercato quantitativi. Le decisioni di investimento saranno effettuate senza considerare alcun limite particolare, subordinatamente all'Appendice A, riguardo alla localizzazione geografica, settore, rating di credito, scadenza, denominazione della valuta o capitalizzazione di mercato. Il Comparto può investire in qualsiasi paese, compresi i paesi con mercati in via di sviluppo ed emergenti. Gli investimenti del Comparto possono essere denominati in Euro o in valute diverse dall'Euro."

Nordea

Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto

Data variazione: 18/03/2016

Codice Fondo: ND2003 Codice ISIN: LU0112467450

Denominazione: Nordea-1 Global Stable Eq fund BP EUR

Dal 18 marzo 2016 il comparto viene denominato Nordea-1 Global Stable Eq fund BP EUR

AllianceBernstein

Tipo di variazione: Modifica denominazione della società e del comparto

Data variazione: 05/02/2016

Codice Fondo: AZ4004 Codice ISIN: LU0095024591

Denominazione: AB FCP I European Income A2

Dal 5 febbraio 2016 la Società modifica la propria denominazione da ACMBernstein a AB FPC I. Il comparto viene ridenominato : AB FCP I European Income A2

AllianceBernstein

Tipo di variazione: Modifica denominazione della società e del comparto

Data variazione: 05/02/2016

Codice Fondo: AZ4005 Codice ISIN: LU0232525203

Denominazione: AB FCP I American Income A2

Dal 5 febbraio 2016 la Società modifica la propria denominazione da ACMBernstein a AB FPC I. Il comparto viene ridenominato : AB FCP I American Income A2.

AllianceBernstein

Tipo di variazione: Modifica denominazione della società e del comparto

Data variazione: 05/02/2016

Codice Fondo: BN2000 Codice ISIN: LU0787776565

Denominazione: AB SICAV I Select US Equity A EUR

Dal 5 febbraio 2016 la Società modifica la propria denominazione da ACMBernstein a AB FPC I. Il comparto viene ridenominato : AB SICAV I Select US Equity A EUR.

AllianceBernstein

Tipo di variazione: Modifica denominazione della società e del comparto

Data variazione: 05/02/2016

Codice Fondo: BN2001 Codice ISIN: LU0736559278

Denominazione: AB SICAV I Select Absolute Alpha A EUR H

Dal 5 febbraio 2016 la Società modifica la propria denominazione da ACMBernstein a AB FPC I. Il comparto viene ridenominato : AB SICAV I Select Absolute Alpha A EUR H.

Parvest

Tipo di variazione: Modifica della sede legale della Società di Gestione

Data variazione: 25/04/2016

Dal 25 aprile 2016 la nuova sede legale delle Società e della Società di gestione è la seguente: n. 10, rue Edward Steichen, L-2540 Lussemburgo.

Nordea

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 18/03/2016

Codice Fondo: ND4005 **Codice ISIN: LU0141799501**

Denominazione: Nordea-1 European High Yield Bd BP EUR

Dal 18 marzo 2016 la politica di investimento del comparto viene modificata come di seguito riportata: Il comparto si propone come obiettivo la salvaguardia del capitale investito dagli Azionisti, offrendo nel contempo un rendimento superiore a quello medio vigente sul mercato europeo delle obbligazioni ad alto rendimento. Questo comparto investe almeno 2/3 del suo patrimonio totale (al netto della liquidità) in obbligazioni ad alto rendimento, credit default swap e altri titoli di debito, tra cui i CoCo bond, emessi da o su società che svolgono un'attività economica in Europa e che corrispondono un interesse elevato a fronte di un rischio di credito più alto. Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio complessivo (al netto della liquidità) in titoli garantiti da attività (asset backed security), comprese le collateralised loan obligation (CLO) e le collateralised debt obligation (CDO). Il comparto può detenere liquidità in via accessoria. Il comparto può essere esposto a valute diverse dalla valuta di base attraverso investimenti e/o posizioni liquide. Nel comparto, la maggior parte delle esposizioni valutarie è coperta nella valuta di base. Il comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati* principalmente per: - attenuare gli effetti negativi di un'insolvenza dell'emittente/degli emittenti di strumenti di debito in portafoglio; - sostituire un investimento diretto in titoli; o, più in generale, incrementare la performance mediante l'assunzione di rischio aggiuntivo; - estendere o ridurre il proprio rischio di tasso d'interesse; - proteggersi dal deprezzamento delle valute estere in portafoglio

Nordea

Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto

Data variazione: 18/03/2016

Codice Fondo: ND2003 **Codice ISIN: LU0112467450**

Denominazione: Nordea-1 Global Stable Eq fund BP EUR

Dal 18 marzo 2016 il comparto viene denominato: Global Stable Equity Fund

Deutsche Invest I

Tipo di variazione: Ridenominazione società di gestione

Data variazione: 17/03/2016

Dal 17 marzo 2016 la società di gestione Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A. viene ridenominata in Deutsche Asset Management S.A.

Vontobel

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 29/04/2016

Codice Fondo: VO4007 **Codice ISIN: LU0926439562**

Denominazione: Vontobel Emerging Markets Debt B

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di ridefinire il termine "Mercati Emergenti" del Comparto con data effetto 29 aprile 2016. La nuova definizione è la seguente: "In relazione a questo Comparto sono considerati mercati emergenti tutti i paesi eccetto Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Giappone, Grecia, Irlanda, Islanda, Italia, Lussemburgo, Monaco, Norvegia, Nuova Zelanda, Paesi Bassi, Portogallo, Regno Unito, Spagna, Stati Uniti d'America, Svezia e Svizzera, che non sono paesi sanzionati sulla base dell'elenco fornito dalla SECO.

Vontobel

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 29/04/2016

Codice Fondo: VO4008 **Codice ISIN: LU0926439992**

Denominazione: Vontobel Emerging Markets Debt H EUR

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di ridefinire il temine "Mercati Emergenti" del Comparto con data effetto 29 aprile 2016. La nuova definizione è la seguente: "In relazione a questo Comparto sono considerati mercati emergenti tutti i paesi eccetto Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Giappone, Grecia, Irlanda, Islanda, Italia, Lussemburgo, Monaco, Norvegia, Nuova Zelanda, Paesi Bassi, Portogallo, Regno Unito, Spagna, Stati Uniti d'America, Svezia e Svizzera, che non sono paesi sanzionati sulla base dell'elenco fornito dalla SECO.

Hsbc global investment fund

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 20/05/2016

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

Denominazione: HSBC GIF Euro High Yield Bond AC

Dal 20 maggio 2016 la politica di investimento viene modificata per specificare che: " il comparto può investire fino al 15% del proprio patrimonio netto in titoli convertibili contingenti; tuttavia, si prevede che tale investimento non sarà superiore al 10%. "

Hsbc global investment fund

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 20/05/2016

Codice Fondo: HS4009 **Codice ISIN: LU0165124784**

Denominazione: HSBC GIF Euro Credit Bond AC

Dal 20 maggio 2016 la politica di investimento viene modificata per specificare che: " il comparto può investire fino al 15% del proprio patrimonio netto in titoli convertibili contingenti; tuttavia, si prevede che tale investimento non sarà superiore al 5%. "

Hsbc global investment fund

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 20/05/2016

Codice Fondo: HS4012 **Codice ISIN: LU0566116140**

Denominazione: HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd AC

Dal 20 maggio 2016 la politica di investimento viene modificata per specificare che: " il comparto può investire fino al 15% del proprio patrimonio netto in titoli convertibili contingenti; tuttavia, si prevede che tale investimento non sarà superiore al 5%. "

Hsbc global investment fund

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 20/05/2016

Codice Fondo: HS4003 **Codice ISIN: LU0543814684**

Denominazione: HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd ADHEUR

Dal 20 maggio 2016 la politica di investimento viene modificata per specificare che: " il comparto può investire fino al 15% del proprio patrimonio netto in titoli convertibili contingenti; tuttavia, si prevede che tale investimento non sarà superiore al 5%. "

Hsbc global investment fund

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 20/05/2016

Codice Fondo: HS4013 **Codice ISIN: LU0807188023**

Denominazione: HSBC GIF Global High Income Bond ACHEUR

Dal 20 maggio 2016 la politica di investimento viene modificata per specificare che: " il comparto può investire fino al 15% del proprio patrimonio netto in titoli convertibili contingenti; tuttavia, si prevede che tale investimento non sarà superiore al 5%. "

Goldman sachs funds

Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto

Data variazione: 31/05/2016

Codice Fondo: GS4015 **Codice ISIN: LU0302282867**

Denominazione: GS Emerg Mkts Debt Local Base Acc

Dal 31 maggio 2016 il comparto viene ridenominato: Goldman Sachs Emerg Mkts Debt Local Base Acc

Goldman sachs funds

Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto

Data variazione: 31/05/2016

Codice Fondo: GS4006 **Codice ISIN: LU0234573003**

Denominazione: GS Emerg Mkts Debt Base Acc

Dal 31 maggio 2016 il comparto viene ridenominato: Goldman Sachs Em Mkts Debt Base Acc

Goldman sachs funds

Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto

Data variazione: 31/05/2016

Codice Fondo: GS4012 **Codice ISIN: LU0262418394**

Denominazione: GS Emerg Mkts Debt Base EUR Hdg Acc

Dal 31 maggio 2016 il comparto viene ridenominato: Goldman Sachs Em Mkts Debt Base EUR Hdg Acc

Jpmorgan funds

Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto

Data variazione: 31/05/2016

Codice Fondo: FF2080 **Codice ISIN: LU0217390730**

Denominazione: JPM Japan Equity A (acc) EUR

Dal 31 maggio 2016 il comparto viene ridenominato: JPM Japan Equity A (acc) EUR

Jpmorgan funds

Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto

Data variazione: 31/05/2016

Codice Fondo: FF2057 **Codice ISIN: LU0210527361**

Denominazione: JPM Japan Equity A (acc) USD

Dal 31 maggio 2016 il comparto viene ridenominato: JPM Japan Equity A (acc) USD

Goldman sachs funds

Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto

Data variazione: 31/05/2016

Codice Fondo: GS4015 **Codice ISIN: LU0302282867**

Denominazione: GS Emerg Mkts Debt Local Base Acc

Dal 31 maggio 2016 il comparto viene ridenominato: GS Emerg Mkts Debt Local Base Acc

Goldman sachs funds

Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto

Data variazione: 31/05/2016

Codice Fondo: GS4006 Codice ISIN: LU0234573003

Denominazione: GS Emerg Mkts Debt Base Acc

Dal 31 maggio 2016 il comparto viene ridenominato: GS Emerg Mkts Debt Base Acc

Goldman sachs funds

Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto

Data variazione: 31/05/2016

Codice Fondo: GS4012 Codice ISIN: LU0262418394

Denominazione: GS Emerg Mkts Debt Base EUR Hdg Acc

Dal 31 maggio 2016 il comparto viene ridenominato: GS Emerg Mkts Debt Base EUR Hdg Acc

Comunicazione alla Clientela

Attività di gestione prevista dalla Compagnia

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

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

Il primo obiettivo di gestione si sostanzia in un'attività di selezione e ricerca dell'universo fondi investibili in Europa, attraverso un'analisi quantitativa (rapporto rischio/rendimento del fondo e persistenza nei primi quartili per categoria), qualitativa (valutazione del gestore e del processo gestionale, analisi macroeconomica e trend evolutivi del mercato) e di solidità patrimoniale della Società di gestione/Sicav.

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

A seguito di un processo di analisi e monitoraggio di cui sopra, nel mese di luglio 2016 sono stati eliminati i seguenti fondi esterni collegati al prodotto, giudicati non più idonei a seguito di analisi qualitativa e quantitativa dell'universo investibile.

In data 12 luglio 2016, gli investimenti presenti sui fondi sono stati dirottati sui portafogli di seguito indicati, che presentano una politica di investimento simile a quella dei fondi in via di eliminazione ed una maggiore diversificazione, con conseguente riduzione del livello di rischio complessivo dell'investimento.

Nome	Codice	TIPOLOGIA	BB di destinazione	cod destinazione
JB BF Euro-EUR B	JB4009	Obbligazionario	Building block selezione - Euro Diversified Bond	BSEL07
JB Multicash Money Market Euro B	JB5002	Liquidità	Building block selezione - Euro money market	BSEL11
Schroder ISF Japanese Equity A Acc	SH2008	Azionario	Building block selezione - Japan Equity	BSEL16
Schroder ISF Europ Eq Alpha A Acc	SH2022	Azionario	Building block selezione - Europe Equity	BSEL12
Vontobel Emerging Markets Eq B	VO2004	Azionario	Building block selezione - Global Emerging Equity	BSEL14
Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SHE-C	AG4012	Obbligazionario	Building block selezione - Euro Diversified Bond	BSEL07
Legg Mason WA Gbl Multi Strat A Acc Hg	LM4001	Obbligazionario	Building block selezione - Euro Flexible Bond	BSEL09
Schroder ISF US Dollar Bond A EUR Hdg	SH4019	Obbligazionario	Building block selezione - Euro Diversified Bond	BSEL07

Aberdeen Glb Sel Em Mkt Bd A2	AD4004	Obbligazionario	Building block selezione - Bond Emerging HC USD	BSEL04
AB FCP I Global High Yield A2 EUR H	AZ4002	Obbligazionario	Building block selezione - Global Bond HEDGE	BSEL13
Legg Mason WA EM Ttl Ret Bd A Acc Hg €	LM4003	Obbligazionario	Building block selezione - Bond Emerging HC Hedge	BSEL03
Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SU-C	AG4020	Obbligazionario	Building block selezione - US Diversified Bond	BSEL17
UBS (Irl) Fixed Income Gbl Opp R € Hdg	UB1003	Flessibile	Core block strategia risk focus - Alternative Multi strategy	CSTR18
Kairos Intl Selection P EUR	KA1005	Flessibile	Core block strategia risk focus - Alternative Multi strategy	CSTR18
Aberdeen Global World Equity E2	AD2013	Azionario	Building block selezione - Global Equity	BSEL15
PGIF Finisterre EM Debt I EUR Hdg Acc	PN1001	Flessibile	NO_RISERVATO Basket alternatives_no combinazione libera	NO_combinazione libera
GFS UCITS Trend Macro E Acc EUR Hdg	GF1001	Flessibile	NO_RISERVATO Basket alternatives_no combinazione libera	NO_combinazione libera
SPS-Select Eq Long Sht UCITS I EUR Acc	RB1001	Flessibile	NO_RISERVATO Basket alternatives_no combinazione libera	NO_combinazione libera

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

Codice	ISIN	Nome	Società di gestione	Commissione di gestione	Macrocategoria
FF2019	LU0053687074	JPM Europe Small Cap A (dist) EUR	Jpmorgan funds	1,50%	Azionario
JP2011	LU0095938881	JPM Global Macro Opps A (acc) EUR	Jpmorgan investment funds	1,25%	Bilanciato
JP3001	LU0070212591	JPM Global Balanced A (acc) EUR	Jpmorgan investment funds	1,45%	Bilanciato
PC4001	LU0128492732	Pictet-EUR Bonds R	Pictet	1,00%	Obbligazionario
ML4008	LU0162658883	BGF Euro Corporate Bond A2	BlackRock Global Funds	0,80%	Obbligazionario
FN1001	LU0507282696	Finlabo Inv Dynamic Equity R	Finlabo Investments	2,00%	Flessibile
LA1001	FR0010762187	Laffitte Risk Arbitrage UCITS A	Laffitte Capital Management	1,97%	Flessibile
SH4020	LU0352097439	Schroder ISF Gbl Convert Bd A EUR H Acc	Schroder international selection fund	1,25%	Obbligazionario
IV1002	LU1004132566	Invesco Global Targeted Returns A € Acc	Invesco funds	1,40%	Flessibile
FA2006	LU0368678339	Fidelity Pacific A-Acc-EUR	Fidelity funds	1,50%	Azionario
TR2002	LU0285831334	T. Rowe Price European Equity I EUR	T. Rowe Price Funds SICAV	0,65%	Azionario
WG2003	LU1334725337	Wellington Gbl Quality Gr N EUR Unh Acc	Wellington Management Fund	0,75%	Azionario
PH1001	LU1106978304	Portland Hill Sicav Ctly Drv Str A EUR	Portland Hill Fund Sicav	2,00%	Flessibile
LD1001	IE00BYQCRW81	Lazard European Alt € Inst Acc LP	Lazard Global Investment Funds Plc	1,25%	Flessibile
IL4022	LU0396758384	NN (L) Liquid Euribor 3M A Cap	NN (L)	0,08%	Obbligazionario
MY1001	LU0879472206	MLIS Beach Point Divs Cr	Merrill Lynch	1,50%	Flessibile

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

UCITS B EUR Acc					
AM1001	GB00BMMV5J80	Artemis US Absolute Return R EUR Hdg Acc	Artemis Investment Funds	1,50%	Flessibile
BN2002	LU0128316840	AB FCP I Euro Value Port I	AllianceBernstein	0,70%	Azionario
KC4001	IE00B296YK09	Kames Strategic Global Bond A EUR Acc H	Kames Capital investment	1,30%	Obbligazionario
TW4001	LU0905645791	TCW Fds MetWest Total Return Bd AE	TCW Funds	0,80%	Obbligazionario
TH4007	GB00B1FQYB82	Threadneedle Eurp Corp Bd Ret Grs	Threadneedle Investment Funds	1,00%	Obbligazionario
KC1001	IE00BQQFCM61	Kames Equity Market Netrl Plus A EUR Acc	Kames Capital investment	0,85%	Flessibile
UI2004	DE000A0RPAP8	UniInstitutional Global High Dividend Eq	Union Investment Privatfonds GmbH	0,55%	Azionario
AG2040	LU0552028770	Amundi Fds Eq Emg Focus SE-C	AMUNDI FUNDS	2,10%	Azionario
ML4015	LU0200683885	BGF Emerging Markets Bond A2 USD	BlackRock Global Funds	1,30%	Obbligazionario
SV2001	IE00BP8G3R23	E.I. Sturdza Strgc Eurp Value Retail EUR	E.I. Sturdza Funds plc	1,50%	Azionario

In data 12 luglio è stato inoltre istituito un nuovo portafoglio, le cui caratteristiche sono identificate qui di seguito.

Codice	nome	Tipologia	Categoria	valuta
CSTR19	Core block strategia - Balanced Aggressive	Bilanciato	Bilanciati-azionari	EUR

I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.

Il portafoglio Core block strategia - Balanced Aggressive può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*
Gamme di tipo Azionario , Gamme di Tipo Bilanciato , Gamme di Tipo Flessibile	n termini di contenuto azionario: min. 50%, max. 100%
Gamme di tipo Bilanciato , Gamme di Tipo Flessibile , Gamme di Tipo Liquidità , Gamme di Tipo Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 0%, max. 50%

La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio bilanciato azionario ad elevata componente di rischio.

Tipologia di gestione: A benchmark
Stile di Gestione Attivo

Obiettivo della gestione: il portafoglio viene gestito attivamente, con l'obiettivo, in un arco temporale di lungo periodo, di ottenere una performance superiore al benchmark individuato, rappresentativo dell'andamento dei mercati azionari globali e obbligazionari dell'area euro.

Tipologia di investimento: Bilanciato

Categoria: Bilanciati-azionari

Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:

il portafoglio è di tipo bilanciato-azionario. Investe tra un minimo del 50% e un massimo del 100% in fondi che a loro volta investono in un portafoglio di titoli azionari e strumenti finanziari collegati alle azioni. La restante parte viene

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

investita in fondi che a loro volta investono in titoli di debito, depositi rimborsabili su richiesta con durata non superiore a 12 mesi e certificati su tassi d'interesse. Il contenuto obbligazionario del portafoglio può variare tra un minimo dello 0% e un massimo del 50% del portafoglio. La potenziale esposizione fino al 100% in strumenti finanziari azionari, qualifica il portafoglio bilanciato aggressivo.

Per l'indicazione dei costi gravanti sul Core Block, si rinvia al Prospetto d'offerta aggiornato, del quale si consiglia un'attenta visione.

È stato inoltre ritenuto opportuno effettuare una riallocazione di tutti i portafogli gestiti Building Block e Core Block in tre tranche. Con data effetto con validità 12/07 – 13/07 e 14/07/2016, gli investimenti presenti sui portafogli in essere sono stati disinvestiti e contestualmente investiti nei fondi esterni previsti in base al nuovo modello di allocazione strategica.

Tabella riepilogativa delle attività finanziarie sottoscrivibili nella Unit Linked

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

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

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

Si ricorda all'investitore-contraente che alcuni OICR presenti nel contratto da Lei sottoscritto potrebbero essere temporaneamente sospesi alla vendita per motivi connessi a l'applicazione dell'Attività di gestione e dell'Attività di salvaguardia del contratto realizzate dalla Compagnia.

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

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

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

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Sospeso	Valore quota assegnato
AD2003	LU0011963245	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Glb Asia Pac Eq A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,53	1,75%	Alto		T+0
AD2005	LU0011963674	JPY	Aberdeen Global	Aberdeen Global Japanese Eq A2 JPY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,45	1,50%	Alto		T+0
AD2010	LU0566486667	EUR	Aberdeen Global	Aberdeen Glb Latin America Eq A2 BsCcEx€	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,53	1,75%	Molto Alto		T+0
AD2015	LU0498180339	EUR	Aberdeen Global	Aberdeen Glb Asia Pac Eq E2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,53	1,75%	Alto		T+0
AD5001	LU0049016909	CAD	Aberdeen Liquidity Fund (Lux)	Aberdeen Liquidity Fund (Lux) CAD A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0	0,50%	Alto		T+0
AG2040	LU0552028770	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Emg Focus SE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,685	2,10%	Alto		T+0
AG3001	LU0272942433	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Absolute Vol Euro Eqs SE-C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,41	1,30%	Medio Alto		T+0
AG5004	LU0568620560	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Cash EUR AE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,05	0,25%	Basso		T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Sospeso	Valore quota assegnato
AG5005	LU0568621618	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Cash USD AU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,02	0,30%	Alto		T+0
AI2003	LU0068578508	USD	FIRST EAGLE AMUNDI	First Eagle Amundi International AU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,25	2,00%	Alto		T+0
AI3001	LU0565135745	EUR	FIRST EAGLE AMUNDI	First Eagle Amundi International AE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,25	2,00%	Alto		T+0
AK1001	* LU0572586591	EUR	Alken fund	Alken Absolute Return Europe A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,56	2,25%	Alto		T+0
AM1001	* GB00BMMV5J80	EUR	Artemis Investment Funds	Artemis US Absolute Return R EUR Hdg Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,375	1,50%	Alto		T+0
AN3001	IE00B07Q3W33	EUR	Anima Prima	Anima Star High Potential Europe Silver	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,80%	Medio Alto		T+0
AZ1002	LU0639172575	EUR	Allianz Global Investors Fund	Allianz Flexible Bond Strategy AT EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,21	0,94%	Medio		T+0
AZ2001	LU0256839274	EUR	Allianz Global Investors Fund	Allianz Europe Equity Growth AT EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,41	1,80%	Alto		T+0
AZ2004	LU0256840447	EUR	Allianz Global Investors Fund	Allianz Euroland Equity Growth AT EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,41	1,80%	Alto		T+0
AZ3001	LU1093406186	EUR	Allianz Global Investors Fund	Allianz Dy Mlt Asst Strat 50 AT EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,33	1,65%	Medio Alto		T+1
AZ4004	LU0095024591	EUR	AllianceBernstein	AB FCP I European Income A2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,28	1,10%	Medio		T+0
AZ4005	LU0232525203	EUR	AllianceBernstein	AB FCP I American Income A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,28	1,10%	Alto		T+0
BB4001	LU0549543014	EUR	BlueBay	BlueBay Invmt Grd Euro AggtBd R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,24	0,75%	Medio		T+0
BN2000	LU0787776565	EUR	AllianceBernstein	AB SICAV I Select US Equity A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,4	1,80%	Alto		T+0
BN2001	LU0736559278	EUR	AllianceBernstein	AB SICAV I Select Absolute Alpha A EUR H	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,4	1,80%	Medio Alto		T+0
BN2002	LU0128316840	EUR	AllianceBernstein	AB FCP I Euro Value Port I	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0	0,70%	Alto		T+0
CA4001	FR0010149120	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Sécurité A EUR acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,25	1,00%	Medio		T+0
CG2001	IE00B6X8T619	EUR	Comgest Growth PLC	Comgest Growth Europe R EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,5	2,00%	Alto		T+0
CG2002	IE00B7M35V17	EUR	Comgest Growth PLC	Comgest Growth GEM Promis Coms EUR R Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,5	2,00%	Alto		T+1
CG2003	IE00B65D2871	EUR	Comgest Growth PLC	Comgest Growth Emerging Mkts R EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,5	2,00%	Alto		T+1
CG2004	IE00B8J4DS78	EUR	Comgest Growth PLC	Comgest Growth Emerg Mkts Flex EUR R Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,63	2,50%	Alto		T+1
CI2002	LU0342050274	USD	Capital International Fund	Capital Group Global Gr & Inc (LUX) B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,38	1,50%	Alto		T+0
CI2003	LU0157028266	EUR	Capital International Fund	Capital Group Eurp Gr & Inc (LUX) B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,38	1,50%	Alto		T+0
CI3001	LU0302646574	USD	Capital International Portfolios	Capital Group EmMkts Tfl Opps(LUX)B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,38	1,75%	Alto		T+0
CT1001	* IE00B3Q12S92	EUR	ASPECT UCITS FUNDS PLC	Aspect Diversified Trends C EUR Instl	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,50%	Alto		T+2
DD1001	FR0010234351	EUR	Oddo Asset Management	Oddo Proactif Europe CI-EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,80%	Alto		T+0
DE1001	FR0010016477	EUR	Candriam Index Arbitrage	Candriam Index Arbitrage Classique EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,12	0,40%	Medio Basso		T+0
DE1002	FR0010760694	EUR	Candriam Long Short Credit	Candriam Long Short Credit Classique	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,16	0,70%	Basso	S	T+1

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Sospeso	Valore quota assegnato
DE4007	LU0594539719	EUR	Candriam Bonds	Candriam Bds Emerging Mkts C EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	1,00%	Medio Alto		T+0
DE4008	LU0157929810	EUR	Candriam Bonds	Candriam Bds Euro Short Term C EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,12	0,40%	Medio Basso		T+0
DE4011	LU0616945282	EUR	Candriam Bonds	Candriam Bds Emerging Dbt Lcl Curs C€Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	1,00%	Alto		T+0
DE4012	LU0252128276	EUR	Candriam	Candriam Bds Total Return C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,23	0,75%	Medio		T+0
DE5001	LU0093583077	EUR	Candriam Money Market	Candriam Money Market Euro C Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,15	0,50%	Basso		T+0
DP1001 *	LU0462954800	EUR	DB Platinum IV	DB Platinum IV Systematic Alpha R1C-E	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,38	2,34%	Medio Alto		"T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno tre giorni antecedenti e a mercoledì.
DP1002 *	LU0983855411	EUR	DB Platinum	DB Platinum Chilton Divers R1C-E	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,36	2,55%	Medio Alto		T+3

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Sospeso	Valore quota assegnato
DP1003 *	LU1012131964	EUR	DB Platinum	DB Platinum Ivory Optimal R1C-E	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,36	2,55%	Medio Alto		"T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno un giorno antecedente a mercoledì.
DP1004 *	LU1113608043	EUR	DB Platinum	DB Platinum Chilton European Eq R1CE Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,36	2,05%	Medio Alto		T+2
DW2009	LU0507265923	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Top Dividend LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,38	1,50%	Alto		T+0
DW4002	LU0145655824	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Euro Bonds (Short) LC	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,15	0,60%	Medio Basso		T+0
DW4003	LU0300357554	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Euro Corp Bds LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,23	0,90%	Medio		T+1
EA2005	IE00B2NF8V28	USD	Eaton Vance International (Ireland) Funds plc	Eaton Vance Intl (IRL) Par EmMkts M2 \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,05	0,90%	Alto		T+0
EU1002	LU0497415702	EUR	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Azioni Strat Flss R	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,80%	Medio Alto		T+0
EU4002	LU0335991534	EUR	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bd High Yield Z	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	0,25%	Medio		T+0
EU4003	LU0367640660	EUR	Epsilon Fund	Epsilon Fund Euro Bond R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,85%	Medio Alto		T+0
EU4004	LU0365358141	EUR	Epsilon Fund	Epsilon Fund Emerging Bond TR R	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,38	1,00%	Medio Basso		T+0
FA2002	LU0202403266	EUR	Fidelity Active Strategy	Fidelity FAST Europe A Acc Euro	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,25	1,50%	Alto		T+0
FA2004	LU0650957938	USD	Fidelity Active Strategy	Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,25	1,50%	Alto		T+0
FA2005	LU0069450822	EUR	Fidelity funds	Fidelity America A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,38	1,50%	Alto		T+0
FA2006	LU0368678339	EUR	Fidelity funds	Fidelity Pacific A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Pacifico	0,38	1,50%	Alto		T+0
FA2009	LU0731782826	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Dividend A-MG-Euro	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,38	1,50%	Alto		T+0
FA2010	LU0922334643	EUR	Fidelity funds	Fidelity Nordic A-ACC-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,38	1,50%	Alto		T+0
FF2019	LU0053687074	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Small Cap A (dist) EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,41	1,50%	Alto		T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Sospeso	Valore quota assegnato
FF2021	LU0053697206	USD	Jpmorgan funds	JPM US Smlr Coms A (dist) perf USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,41	1,50%	Alto		T+0
FF2034	LU0119066131	USD	Jpmorgan funds	JPM US Value A (dist) USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,41	1,50%	Alto		T+0
FF2057	LU0210527361	USD	Jpmorgan funds	JPM Japan Equity A (acc) USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,41	1,50%	Alto		T+0
FF2075	LU0431992006	USD	Jpmorgan funds	JPM Emerging Mkts Opps A (acc) USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,41	1,50%	Alto		T+0
FF2076	LU0325074507	EUR	Jpmorgan funds	JPM Hibridg US STEEP A (acc) perf EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,41	1,50%	Alto		T+0
FF2077	LU0289089384	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Eq Plus A (acc) (perf) EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,41	1,50%	Alto	S	T+0
FF2079	LU0759999336	EUR	Jpmorgan funds	JPM Emerging Mkts Opps A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,41	1,50%	Alto		T+0
FF2080	LU0217390730	EUR	Jpmorgan funds	JPM Japan Equity A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,41	1,50%	Alto		T+0
FF4002	LU0072845869	EUR	Jpmorgan funds	JPM Emerging Mkts Dbt A (inc) EUR H	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,32	1,15%	Medio Alto		T+0
FF4006	LU0210533500	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Convert (EUR) A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,34	1,25%	Medio Alto		T+0
FF4018	LU0408846458	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Corp Bd A (acc) EUR H	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,22	0,80%	Medio		T+0
FF4022	LU0514679140	USD	Jpmorgan funds	JPM Global Strat Bd A acc perf USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,28	1,00%	Alto		T+0
FN1001	LU0507282696	EUR	Finlabo Investments	Finlabo Inv Dynamic Equity R	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,25	2,00%	Medio Alto		T+1
FT1002	LU0592650674	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Strategic Income A Acc EUR H1	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,34	0,75%	Medio		T+0
FT2001	LU0109391861	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin US Opportunities A Acc USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,43	1,00%	Alto		T+0
FT2032	LU0140363002	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Mutual European A Acc EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,43	1,00%	Alto		T+0
FT2042	LU0390135415	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Asian Smaller Coms A Acc EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,43	1,35%	Alto		T+0
FT2047	LU0260869739	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin US Opportunities A Acc EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,43	1,00%	Alto		T+0
FT3001	LU0211332563	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Income A Acc EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,28	0,85%	Alto		T+0
FT4012	LU0294221097	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Total Ret A Acc EUR H1	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,27	0,75%	Medio Alto		T+0
FT4013	LU0294219869	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Bond A Acc EUR H1	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,27	0,75%	Medio Alto		T+0
FT4016	LU0152984307	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Emerging Mkts Bd A Qdis EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,43	1,00%	Alto		T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Sospeso	Valore quota assegnato
FT4017	LU0170474422	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Bond (Euro) A Acc EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,27	0,75%	Medio Alto		T+0
FY2001	LU0048573561	USD	Fidelity funds	Fidelity America A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,38	1,50%	Alto		T+0
FY2014	LU0119124781	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Dynamic Grth A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,38	1,50%	Alto		T+0
FY2016	LU0048588080	SEK	Fidelity funds	Fidelity Nordic A-SEK	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,38	1,50%	Alto		T+0
FY2023	LU0069449576	EUR	Fidelity funds	Fidelity World A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,38	1,50%	Alto		T+0
FY2024	LU0048584766	EUR	Fidelity funds	Fidelity Italy A-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Italia	0,38	1,50%	Alto		T+0
FY2026	LU0054237671	USD	Fidelity funds	Fidelity Asian Special Sits A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,38	1,50%	Alto		T+0
FY2056	LU0303816705	EUR	Fidelity funds	Fidelity EMEA A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,38	1,50%	Alto		T+0
FY2067	LU0594300096	EUR	Fidelity funds	Fidelity China Consumer A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,38	1,50%	Molto Alto		T+0
FY2069	LU0772969993	USD	Fidelity funds	Fidelity Global Dividend A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,38	1,50%	Alto		T+0
FY3007	LU0251130554	EUR	Fidelity funds	Fidelity FPS Moderate Growth A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,37	2,00%	Medio Alto		T+0
FY3009	LU0987487336	EUR	Fidelity funds	Fidelity Glb Mlt Asst Inc A ACC EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,31	1,25%	Medio Alto		T+0
FY4001	LU0048579097	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Bond A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,19	0,75%	Medio		T+0
FY4012	LU0267388220	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,08	0,50%	Medio Basso		T+0
FY5003	LU0261953490	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,40%	Basso		T+0
GA1001 *	IE00B59GC072	EUR	GAM Fund Management Limited	GAM Star Global Rates A EUR Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,25	1,50%	Medio Alto		"T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo martedì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno un giorno antecedente a martedì.
GG1001 *	IE00B3VHWQ03	EUR	GLG INVESTMENTS VI PLC	Man GLG European Alpha Alt IN EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,25%	Medio Alto		T+0
GM5001	FR0010693051	EUR	Groupama Asset Management	Groupama Entreprises M	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,12%	Basso		T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Sospeso	Valore quota assegnato
GS4006	LU0234573003	USD	Goldman sachs funds	GS Emerg Mkts Debt Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,34	1,25%	Alto		T+0
GS4009	LU0234590353	EUR	Goldman sachs funds	GS Gbl Fixed Income + Hdgd Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,2	1,00%	Medio		T+0
GS4011	LU0234681152	EUR	Goldman sachs funds	GS Gbl Fixed Income Hdgd Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,34	1,00%	Medio		T+0
GS4012	LU0262418394	EUR	Goldman sachs funds	GS Emerg Mkts Debt Base EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,34	1,25%	Medio Alto		T+0
GS4015	LU0302282867	USD	Goldman sachs funds	GS Emerg Mkts Debt Local Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,34	1,60%	Alto		T+0
GS4016	LU0234589348	USD	Goldman sachs funds	GS Gbl Credit Pt (Hdg) Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,34	1,00%	Alto		T+0
GS4018	LU0234570595	USD	Goldman sachs funds	GS Gbl Fixed Income Port Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,25	1,00%	Medio Alto		T+0
GS5002	IE00B1VR4Y86	JPY	Goldman sachs funds	GS Yen Liquid Res Inst Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0	0,20%	Alto		T+0
HC1001 *	IE00B62LK681	EUR	Hadron Alpha plc	Hadron Alpha Select EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	2,00%	Medio Alto		T+1
HE1001	LU0200083342	GBP	Henderson gartmore fund	Henderson Gartmore UK Abs Ret R£ Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,25	1,50%	Alto		T+0
HE1002	LU0264597617	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Pan Eurp Alpha A2	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,36	1,20%	Medio Alto		T+0
HE1003	GB00B62ZD611	EUR	HENDERSON STRATEGIC INVESTMENT FUNDS	Henderson Credit Alpha EUR Y Hdg Gross	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,00%	Medio		T+0
HE1004	LU0490786174	EUR	Henderson gartmore fund	Henderson Gartmore UK Abs RetR€ Acc H	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,45	1,50%	Medio		T+0
HE2006	LU0138821268	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,36	1,20%	Alto		T+0
HE2015	LU0451950314	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Euro Corp Bond A2 Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,23	0,75%	Medio		T+0
HS4002	LU0165128348	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Euro High Yield Bond AC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	1,10%	Medio		T+0
HS4003	LU0543814684	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd ADHEUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,34	1,25%	Medio Alto		T+0
HS4009	LU0165124784	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Euro Credit Bond AC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,23	0,85%	Medio		T+0
HS4011	FR0000972473	EUR	HSBC	HSBC Euro Short Term Bond Fund AC (EUR)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,18	0,68%	Medio Basso		T+0
HS4012	LU0566116140	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd AC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,34	1,25%	Alto		T+0
HS4013	LU0807188023	EUR	HSBC	HSBC GIF Global High Income Bond ACHEUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,34	1,25%	Medio		T+0
IA2001	IT0000388907	EUR	Arca	Arca Azioni Italia	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,54	1,80%	Alto		T+0
IC4001	LU0791647711	EUR	Investec	Investec GSF EM LC Dyn Dbt A€ Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,38	1,50%	Alto		T+0
IL2025	LU0146259923	EUR	NN (L)	NN (L) Global High Div X Cap EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,5	2,00%	Alto		T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Sospeso	Valore quota assegnato
IL2047	LU0272292474	EUR	NN (L)	NN (L) US Growth Equity X Cap EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,25	2,00%	Alto		T+0
IL4018	LU0546920561	USD	NN (L)	NN (L) US Credit X Cap USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,25	1,00%	Alto		T+0
IL4021	LU0529382011	EUR	NN (L)	NN (L) European Hi Yld X Cap EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,38	1,50%	Medio Alto		T+0
IL4022	LU0396758384	EUR	NN (L)	NN (L) Liquid Euribor 3M A Cap	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0	0,08%	Basso		T+0
IV1002	LU1004132566	EUR	Invesco funds	Invesco Global Targeted Returns A € Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,39	1,40%	Medio Alto		T+0
IV2013	LU0119750205	EUR	Invesco funds	Invesco Pan Eurp Structured Eq A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,36	1,30%	Alto		T+0
IV2024	IE0030381945	USD	Invesco Fund Series	Invesco Asian Equity Fund A Inc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,41	1,50%	Alto		T+0
IV2025	LU0607513230	USD	Invesco funds	Invesco Global Equity Income A \$ Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,39	1,40%	Alto		T+0
IV2027	LU1075210465	EUR	Invesco funds	Invesco Global Equity Income A EUR AD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,39	1,40%	Alto		T+0
IV3001	LU0432616737	EUR	Invesco funds	Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,34	1,25%	Medio Alto		T+0
IV3002	LU0367026217	USD	Invesco funds	Invesco Asia Balanced A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,34	1,25%	Alto		T+0
IV3003	LU0243957239	EUR	Invesco funds	Invesco Pan European Hi Inc A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,34	1,25%	Medio Alto		T+0
IV3004	LU1075207321	EUR	Invesco funds	Invesco Asia Balanced A EUR Inc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,34	1,25%	Alto		T+0
IV4005	LU0243957825	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Corporate Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,28	1,00%	Medio		T+0
IV4006	LU0534239909	EUR	Invesco funds	Invesco Global Total Ret (EUR) Bd A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,28	1,00%	Medio		T+0
IV5002	LU0102737730	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Reserve A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,35%	Basso		T+0
JA2003	IE0009534169	EUR	Janus capital funds plc	Janus US Venture A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,84	1,25%	Alto		T+0
JA3001	IE0009514989	EUR	Janus capital funds plc	Janus Balanced A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,66	1,25%	Medio Alto		T+0
JA4001	IE0009516141	EUR	Janus capital funds plc	Janus Flexible Income A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,66	1,25%	Medio		T+0
JB1001	LU0529497694	EUR	Julius baer multistock	JB EF Absolute Ret Europe-EUR B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,3	1,20%	Medio	S	T+0
JB2011	LU0044849320	JPY	Julius baer multistock	JB EF Japan Stock-JPY B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,3	1,20%	Alto		T+1
JB4006	LU0081406000	USD	Julius baer multibond	JB BF Emerging Bond (USD)-USD B Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,33	1,30%	Alto		T+0
JB4012	LU0107852195	USD	Julius baer multibond	JB BF Local Emerging-USD B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,35	1,40%	Alto		T+0
JB4015	LU0159196806	EUR	Julius baer multibond	JB BF Credit Opportunities-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,25	1,00%	Medio		T+0
JB4016	LU0186678784	EUR	Julius baer multibond	JB BF Absolute Return-EUR B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,25	1,00%	Medio		T+0
JP2009	LU0070214290	USD	Jpmorgan investment funds	JPM US Select Equity A (acc) USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,41	1,50%	Alto		T+0
JP2011	LU0095938881	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Macro Opps A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,34	1,25%	Medio Alto		T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Sospeso	Valore quota assegnato
JP2018	LU0169527297	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Europe Strat Div A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,41	1,50%	Alto		T+0
JP2019	LU0329202252	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Dividend A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,41	1,50%	Alto		T+0
JP3001	LU0070212591	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Balanced A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,4	1,45%	Medio Alto		T+0
JP3003	LU0395794307	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Income A (div) EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,34	1,25%	Medio Alto		T+0
JP4011	LU0289470113	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Income Opp A (acc) perf EUR H	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,28	1,00%	Medio		T+0
JU4001	LU0853555380	EUR	Jupiter Global fund	Jupiter JGF Dynamic Bd L EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,38	1,25%	Medio		T+0
KC1001 *	IE00BQQFCM61	EUR	Kames Capital investment	Kames Equity Market Netrl Plus A EUR Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	0,85%	Medio Alto		T+0
KC4001	IE00B296YK09	EUR	Kames Capital investment	Kames Strategic Global Bond A EUR Acc H	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,345	1,30%	Medio		T+0
LA1001 *	FR0010762187	EUR	Laffitte Capital Management	Laffitte Risk Arbitrage UCITS A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,97%	Medio		T+1
LD1001 *	IE00BYQCRW81	EUR	Lazard Global Investment Funds Plc	Lazard European Alt € Inst Acc LP	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,25%	Medio		T+0
LF5001	FR0000991390	EUR	LFP	La Française Trésorerie R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,20%	Basso		T+0
LM2001	IE00B19Z6G02	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Legg Mason RY US Smlr Coms A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,41	1,50%	Alto		T+0
LM4002	IE00B23Z8X43	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Legg Mason BW Glb Fxd Inc A Acc Hg € AH	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	1,10%	Medio Alto		T+0
LO4010	LU0159201655	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Conv Bd (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,33	0,65%	Medio Alto		T+1
LY1001 *	IE00B8BS6228	EUR	Lyxor Newcits IRL PLC	Lyxor Tiedemann Arbitrage Strat I EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,40%	Medio Alto		"T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo martedì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno due giorni antecedenti e a martedì.
MC1001	LU1001509212	EUR	Melchior Selected Trust	Melchior European Enh Abs Ret II EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	2,00%	Medio Alto		T+1
ME1004	IE00B3T5WH77	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,32	1,50%	Medio	S	T+0
ME2012	IE00B29M2H10	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Lg-Trm Global Eq A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	2,00%	Alto		T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Sospeso	Valore quota assegnato
ME4004	IE0032722260	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Euroland Bond A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	1,00%	Medio		T+0
ME4008	IE00B44TBJ69	EUR	BNY Mellon	BNY Mellon Global Oppc Bd € H Hd	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,38	1,25%	Medio		T+0
MF2001	LU0406714989	EUR	MFS Meridian Funds	MFS Meridian Latin Amer Eq A1 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,48	1,15%	Alto		T+0
MF2003	LU0125944966	EUR	MFS Meridian Funds	MFS Meridian Europ Sm Cos A1 EUR Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,45	1,05%	Alto		T+0
MF2004	LU0125951151	EUR	MFS Meridian Funds	MFS Meridian Europ Value A1 EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,45	1,05%	Alto		T+0
MF2006	LU0125979160	USD	MFS Meridian Funds	MFS Meridian US Value A1 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,45	1,05%	Alto		T+0
MF3001	LU0808562614	EUR	MFS Meridian Funds	MFS Meridian Prudent Wealth AH1EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,48	1,15%	Alto		T+0
MF3002	LU0337786437	USD	MFS	MFS Meridian Prudent Wealth A1 USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,48	1,15%	Alto		T+0
MF4001	LU0583240519	EUR	MFS Meridian Funds	MFS Meridian Emerg Mkts Dbt AH1 EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,35	0,90%	Medio Alto		T+0
MF4002	LU0219442547	USD	MFS Meridian Funds	MFS Meridian US Gov Bond A1 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,28	0,60%	Alto		T+0
MF4004	LU0125948108	USD	MFS Meridian Funds	MFS Meridian Emerg Mkts Dbt A1 USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,35	0,90%	Alto		T+0
MG1001	GB00B56H1S45	EUR	M&G Global Dividend Fund	M&G Dynamic Allocation A EUR Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,46	1,75%	Medio Alto		T+0
MG2004	GB00B0BHJH99	EUR	M&G Investment Funds	M&G North American Value EUR A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,39	1,50%	Alto		T+0
MG2005	GB00B39R2S49	EUR	M&G Global Dividend Fund	M&G Global Dividend EUR A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,46	1,75%	Alto		T+0
MG2007	GB0030939770	EUR	M&G Investment Funds	M&G Asian A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,39	1,50%	Alto		T+0
MG2010	GB00B28XT522	EUR	M&G Investment Funds	M&G European Strategic Value A €	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,39	1,50%	Alto		T+0
MG3001	GB00B1VMCY93	EUR	M&G Investment Funds	M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,33	1,25%	Medio		T+0
MG3003	GB00BBCR3283	EUR	M&G Investment Funds	M&G Income Allocation Euro A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,39	1,49%	Medio Alto		T+0
MG4001	GB0032178856	EUR	M&G Investment Funds	M&G European Corporate Bond A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,27	1,00%	Medio Alto		T+0
MG4002	GB00B65PCY96	USD	M&G Global Macro Bond	M&G Global Macro Bond A USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,33	1,25%	Alto		T+0
MG4004	GB00B78PJC09	EUR	M&G Global Macro Bond	M&G Global Macro Bond Euro A-H Gross Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,33	1,25%	Medio Alto		T+0
ML1002	LU0414666189	EUR	BlackRock Strategic Fund	BSF European Absolute Return D2 EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,00%	Medio	S	T+0
ML1003	LU0438336421	EUR	BlackRock Strategic Fund	BSF Fixed Income Strategies D2 EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,60%	Medio Basso		T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Sospeso	Valore quota assegnato
ML1004 *	LU0573587697	EUR	BlackRock Strategic Fund	BSF European Credit Strats H2 EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,50%	Medio Alto		"T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno due giorni antecedent e a mercoledì.
ML1005 *	LU0475778022	EUR	Merrill Lynch	MLIS CCI HithC L/S Ucits EUR B Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	2,00%	Alto		"T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno due giorni antecedent e a mercoledì.

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	Sospeso	Valore quota assegnato
ML1006 *	LU0508546123	EUR	Merrill Lynch	MLIS York Event Driven UCITS E EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,50%	Alto		"T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno 4 giorni antecedente a mercoledì.
ML2003	LU0093502762	EUR	BlackRock Global Funds	BGF Euro-Markets A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,45	1,50%	Alto		T+0
ML2010	LU0072461881	USD	BlackRock Global Funds	BGF US Basic Value A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,45	1,50%	Alto		T+0
ML2018	LU0011846440	EUR	BlackRock Global Funds	BGF European A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,45	1,50%	Alto		T+0
ML2022	LU0171269466	EUR	BlackRock Global Funds	BGF Asian Dragon A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,45	1,50%	Molto Alto		T+0
ML2029	LU0171289498	EUR	BlackRock Global Funds	BGF Latin American A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,53	1,75%	Molto Alto		T+0
ML2035	LU0545039389	USD	BlackRock Global Funds	BGF Global Equity Income A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,45	1,50%	Alto		T+0
ML2036	LU0229084990	EUR	BlackRock Global Funds	BGF European Focus A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,53	1,75%	Alto		T+0
ML2037	LU0154234636	EUR	BlackRock Global Funds	BGF European Special Situations A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,45	1,50%	Alto		T+0
ML3002	LU0171283459	EUR	BlackRock Global Funds	BGF Global Allocation A2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,45	1,50%	Alto		T+0
ML3003	LU0784383399	EUR	BlackRock Global Funds	BGF Global Multi-Asset Income A2 EUR H	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,45	1,50%	Medio Alto		T+0
ML4004	LU0278453476	EUR	BlackRock Global Funds	BGF Fixed Income Global Opps A2 EUR H	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	1,00%	Medio		T+0
ML4005	LU0050372472	EUR	BlackRock Global Funds	BGF Euro Bond A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,23	0,75%	Medio		T+0
ML4007	LU00933503810	EUR	BlackRock Global Funds	BGF Euro Short Duration Bond A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,23	0,75%	Medio Basso		T+0
ML4008	LU0162658883	EUR	BlackRock Global Funds	BGF Euro Corporate Bond A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,24	0,80%	Medio		T+0
ML4012	LU1005243255	EUR	BlackRock Global Funds	BGF Fixed Income Global Opps A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	1,00%	Alto		T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Sospeso	Valore quota assegnato
ML4013	LU0413376566	EUR	BlackRock Global Funds	BGF Emerging Markets Bond A2 EUR H	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,38	1,25%	Medio Alto		T+0
ML4015	LU0200683885	EUR	BlackRock Global Funds	BGF Emerging Markets Bond A2 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,375	1,30%	Alto		T+0
MR2003	LU0593848723	EUR	Mirae Asset Global Discovery Fund	Mirae Asset Asia Great Consumer Eq A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,38	1,50%	Alto		T+0
MR2004	LU0336299580	EUR	Mirae Asset Global Discovery Fund	Mirae Asset Asia Sector Leader Eq A€ Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,38	2,00%	Alto		T+0
MS1001	LU0299413608	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Diversified Alpha Plus A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,53	1,75%	Medio Alto		T+0
MS2005	LU0109967165	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Eurozone Equity Alpha A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,42	1,40%	Alto		T+0
MS2016	LU0073232471	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F US Growth A USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,4	1,40%	Alto		T+0
MS2025	LU0225737302	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F US Advantage A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,4	1,40%	Alto		T+0
MS2035	LU0815263628	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Emerging Leaders Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,58	2,00%	Alto		T+0
MS4020	LU0712123511	EUR	Morgan Stanley	MS INV F Global Fixed Income Opps AH	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,29	1,00%	Medio Alto		T+0
MU4001	IE0033758917	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Enhancedyield S/T Bd EUR A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	0,45%	Medio Basso		T+0
MU4005	IE0005315449	EUR	Muzinich	Muzinich Europeyield A EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	1,00%	Medio		T+0
MY1001 *	LU0879472206	EUR	Merrill Lynch	MLIS Beach Point Divs Cr UCITS B EUR Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,50%	Medio		"T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno due giorni antecedenti e a mercoledì.
ND2003	LU0112467450	EUR	Nordea	Nordea-1 Global Stable Eq fund BP EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,38	1,50%	Alto		T+0
ND2004	LU0278529986	EUR	Nordea	Nordea-1 GI Stable Equity EUR-H BP EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,38	1,50%	Alto		T+0
ND2006	LU0602539867	EUR	Nordea	Nordea-1 Emerging Stars Equity BP EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,38	1,50%	Alto		T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Sospeso	Valore quota assegnato
ND3001	LU0227384020	EUR	Nordea	Nordea-1 Stable Return BP EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,38	1,50%	Medio Alto		T+0
ND4005	LU0141799501	EUR	Nordea	Nordea-1 European High Yield Bd BP EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,25	1,00%	Medio		T+0
ND5001	LU0064321663	SEK	Nordea	Nordea-1 Swedish Kroner Reserve BP SEK	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,03	0,13%	Medio Alto		T+0
NT4001	IE00B92R0N45	EUR	NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (DUBLIN) I	Loomis Sayles Multifsect Inc Fd H-R/A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,34	1,50%	Medio Alto		T+0
OM1002	IE00BLP5S460	EUR	Old Mutual Global Investors Series plc	Old Mutual Global Eq AR A € Hgd Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,51	1,50%	Medio Alto		T+0
OM2004	IE00BLP59322	GBP	Old Mutual Global Investors Series plc	Old Mutual UK Dynamic Eq A GBP Inc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,50%	Alto		T+0
PC4001	LU0128492732	EUR	Pictet	Pictet-EUR Bonds R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,33	1,00%	Medio Alto		T+0
PC4002	LU0128473435	EUR	Pictet	Pictet-EUR Corporate Bonds R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,37	1,15%	Medio		T+0
PC4004	LU0280437830	EUR	Pictet	Pictet-Emerging Local Ccy Dbt R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,57	1,75%	Alto		T+0
PC4012	LU0128469839	USD	Pictet	Pictet-Global Emerging Debt R USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,52	1,60%	Alto		T+0
PC4014	LU0280438648	EUR	Pictet	Pictet-Global Emerging Debt HR EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,52	1,60%	Medio Alto		T+0
PC4015	LU0852478915	EUR	Pictet	Pictet-Global Emerging Debt I EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,55%	Alto		T+0
PC5001	LU0128495834	EUR	Pictet	Pictet-Short-Term Money Market EUR R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,14	0,26%	Basso		T+0
PH1001 *	LU1106978304	EUR	Portland Hill Fund Sicav	Portland Hill Sicav Ctly Drv Str A EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	2,00%	Medio Alto		"T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno due giorni antecedent e a mercoledì.

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	Sospeso	Valore quota assegnato
PI2023	LU0111921499	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Top European Plyrs E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,45	1,50%	Alto		T+0
PI2033	LU0372178755	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds US Fundamental Gr E EUR HND	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,45	1,50%	Alto		T+0
PI2034	LU0347184581	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds US Fundamental Gr E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,45	1,50%	Alto		T+0
PI2035	LU0279966047	EUR	Pioneer Investments	Pioneer Fds European Potential E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,45	1,50%	Alto		T+0
PI2036	LU0313648098	EUR	Pioneer Investments	Pioneer Fds European Eq Value E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,45	1,50%	Alto		T+0
PI4001	LU0104258750	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds US Dollar ST E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0,24	0,80%	Alto		T+0
PI4003	LU0111930052	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Euro Bond E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,32	1,05%	Medio Alto		T+0
PI4005	LU0111925136	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Emerg Mkts Bd E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,36	1,20%	Alto		T+0
PI4020	LU0243702593	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds US Dollar Agg Bd E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,32	1,05%	Alto		T+0
PI4021	LU0233974806	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Strategic Inc E EUR HND	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,36	1,20%	Medio		T+0
PI4022	LU0313645664	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Euro Aggt Bd E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,18	0,60%	Medio		T+0
PM4001	IE0004931386	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Euro Bond Ins Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	0,46%	Medio Alto		T+0
PM4004	IE0002461055	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Global Bond Ins Acc USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,49%	Alto		T+0
PM4005	IE0032875985	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Global Bond Ins EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,49%	Medio		T+0
PM4006	IE00B0V9TC00	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,55%	Medio Alto		T+0
PM4007	IE0032876397	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Gbl Inv Grd Crdt Inst Acc € H	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,49%	Medio		T+0
PM4011	IE0032883534	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS US High Yld Bd Inst EUR Hg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,55%	Medio Alto		T+0
PM4016	IE00B5ZW6Z28	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Emerg Local Bond E EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,47	1,89%	Alto		T+0
PM4018	IE00B1Z6D669	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Diversified Inc E EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,59%	Medio		T+0
PM4023	IE00B80G9288	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Income Inst Acc EUR H	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,55%	Medio		T+0
PM4024	IE00B3V8Y234	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Euro Income Bond Instl Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0	0,49%	Medio		T+0
PR2052	LU0154245756	USD	Parvest	Parvest Equity USA Mid Cap C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,44	1,75%	Alto		T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Sospeso	Valore quota assegnato
PR2054	LU0212178916	EUR	Parvest	Parvest Equity Europe Small Cap C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,44	1,75%	Alto		T+0
PR2055	LU0823410997	USD	Parvest	Parvest Equity USA Small Cap C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,44	1,75%	Alto		T+0
PR2057	LU0823401574	EUR	Parvest	Parvest Equity Best Sel Euro C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,38	1,50%	Alto		T+0
PR5003	LU0083138064	EUR	Parvest	Parvest Money Market Euro C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,14	0,50%	Basso		T+0
PR5006	LU0167236651	GBP	BNP PARIBAS INSTICASH	BNP Paribas InstiCash GBP C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,1	0,23%	Alto		T+0
RF4001	AT0000765599	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Europa-HighYield RVT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,28	0,96%	Medio		T+1
RO2009	IE0033609722	USD	Axa rosenberg equity alpha trust	AXA Rosenberg US Enh Idx Eq Alp B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,18	0,80%	Alto		T+0
RO2010	LU0975848937	EUR	Robeco	Robeco US Select Opportunities Eqs D€	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,38	1,50%	Alto		T+0
RO2011	LU0203975437	EUR	Robeco Capital Growth Funds	Robeco BP Global Premium Eqs D EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,31	1,25%	Alto		T+0
RO2012	LU0474363974	EUR	Robeco Capital Growth Funds	Robeco US Large Cap Equities D EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,31	1,25%	Alto		T+0
RU2001	IE0002549487	EUR	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Russell Emerg Mkts Eq C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,32	1,75%	Alto		T+0
RU2002	IE0034343834	USD	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Russell World Equity B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,05	0,90%	Alto		T+0
RU4001	IE00B036K821	EUR	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Russell Global Bond EH-B Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,26	1,08%	Medio		T+0
RU4003	IE0002414344	EUR	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Russell Euro Fixed Income B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,05	0,80%	Medio Alto		T+0
RW1001	* LU0523287307	EUR	RWC FUNDS	RWC Europe Absolute Alpha Fund A EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	2,00%	Medio Alto		T+0
RW1002	* LU0453474784	EUR	RWC FUNDS	RWC US Absolute Alpha A EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	2,00%	Medio Alto		T+0
RY2001	LU0160155395	USD	RAM (Lux) Systematic Funds	RAM (Lux) Sys Emg Mkts Equities B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,25	1,20%	Alto		T+1
SH1002	LU0201323531	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Strategic Bd A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,28	1,00%	Medio		T+0
SH1003	* LU0885728310	EUR	Schroder GAIA	Schroder GAIA Sirios US Equity A EUR Hdg	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,38	2,00%	Medio Alto		T+1

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Sospeso	Valore quota assegnato
SH1004 *	LU0972983430	EUR	Schroder GAIA	Schroder GAIA KKR Credit A EUR Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,38	2,00%	Medio		"T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno tre giorni antecedent e a mercoledì.
SH1005 *	LU1062023038	EUR	Schroder GAIA	Schroder GAIA Paulson Merger Arbtrg A€HC	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,38	2,00%	Medio Alto		"T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno tre giorni antecedent e a mercoledì.
SH2001	LU0106817157	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Emerg Europe A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,41	1,50%	Alto		T+0
SH2007	LU0106238719	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Italian Eq A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Italia	0,34	1,25%	Alto		T+0
SH2009	LU0106259558	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Asian Opp A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,41	1,50%	Alto		T+0
SH2012	LU0106261372	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Large Cap A USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,34	1,25%	Alto		T+0
SH2029	LU0279459456	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gibl Emerg Mkt Opp A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,41	1,50%	Alto		T+0
SH2034	LU0820944071	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Asian Eq Yld A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,41	1,50%	Alto		T+0
SH2038	LU0562313402	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Frontier Markets Eq A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Specializzati	0,41	1,50%	Alto		T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Sospeso	Valore quota assegnato
SH2039	LU0270818197	JPY	Schroder international selection fund	Schroder ISF Japanese Opp A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,41	1,50%	Alto		T+0
SH3002	LU0757360457	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Mlt-Ast Inc A € H Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,34	1,25%	Medio Alto		T+0
SH4003	LU0106235533	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,21	0,75%	Medio		T+0
SH4007	LU0106258311	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Corp Bd A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,21	0,75%	Alto		T+0
SH4020	LU0352097439	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Convert Bd A EUR H Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,34	1,25%	Medio Alto		T+0
SL1001	LU0548153104	EUR	Standard Life Investments Global Sicav	SLI Global Absol Ret Strat A Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,38	1,60%	Medio Alto		T+0
SL2001	LU0306632414	EUR	Standard Life Investments Global Sicav	SLI European Smaller Coms A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,45	1,80%	Alto		T+0
SV2001	IE00BP8G3R23	EUR	E.I. Sturza Funds plc	E.I. Sturza Strgc Eurp Value Retail EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,605	1,50%	Alto		T+1
TH2008	GB00B0PHJS66	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Pan Eurp Sm Cos RN EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,42	1,50%	Alto		T+0
TH2015	GB00B1Z2NR59	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle Global Eq Inc Retl EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,42	1,50%	Alto		T+0
TH2017	GB0001529568	GBP	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle UK Monthly Inc RN GBP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,42	1,50%	Alto		T+0
TH3001	GB0001529675	GBP	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle UK Gr&Inc Ret Net GBP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,42	1,50%	Alto		T+0
TH4006	GB00B42R2118	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Eurp Hi Yld Bd Ret Grs EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,43	1,25%	Medio		T+0
TH4007	GB00B1FQYB82	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Eurp Corp Bd Ret Grs	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,275	1,00%	Medio		T+0
TR2002	LU0285831334	EUR	T. Rowe Price Funds SICAV	T. Rowe Price European Equity I EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0	0,65%	Alto		T+0
TW4001	LU0905645791	EUR	TCW Funds	TCW Fds MetWest Total Return Bd AE	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,2	0,80%	Alto		T+0
UB1001	LU0197216558	EUR	Ubs (lux) key selection sicav	UBS (Lux) KSS Gbl Alc (EUR) P	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,51	1,63%	Medio Alto		T+0
UB1004 *	IE00BBL4V372	EUR	UBS (Irl)	UBS (Irl) Inv Sel Gbl Eq L/S Q PF	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,75%	Medio Alto		T+1
UB2010	LU0723564463	EUR	Ubs (lux) equity sicav	UBS (Lux) ES Eurp Opp Uncons € P	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,51	1,63%	Alto		T+0
UB4002	LU0203937692	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS Conv1 Gbl € P-acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,36	1,44%	Medio Alto		T+0
UB4005	LU0172069584	USD	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS USD Corp \$ P-acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,29	0,91%	Alto		T+0
UB5002	LU0066649970	AUD	UBS (Lux) Money Market Fund	UBS (Lux) Money Market AUD P-acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,18	0,58%	Alto		T+0
UI2003	DE0008477076	EUR	Union Investment Privاتفonds GmbH	UniFavorit: Aktien	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,33	1,20%	Alto		T+0
UI2004	DE000A0RPAP8	EUR	Union Investment Privاتفonds GmbH	UnInstitutional Global High Dividend Eq	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0	0,55%	Alto		T+0
UI4001	LU0136786182	EUR	Union Investment Luxembourg S.A.	UniEuroRenta Corporates C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,17	0,80%	Medio		T+0
VE1001 *	LU1019497616	EUR	Verrazzano Sicav	Verrazzano European Long-Short EI EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,25%	Medio Alto		T+0
VO2003	LU0218910536	USD	Vontobel Fund	Vontobel Global Equity B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,45	1,65%	Alto		T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Sospeso	Valore quota assegnato
VO4004	LU0035765741	USD	Vontobel Fund	Vontobel US Equity B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,45	1,65%	Alto		T+0
VO4006	LU0153585723	EUR	Vontobel Fund	Vontobel EUR Corp Bd Mid Yield B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	1,10%	Medio		T+0
VO4007	LU0926439562	USD	Vontobel	Vontobel Emerging Markets Debt B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,3	1,10%	Alto		T+0
VO4008	LU0926439992	EUR	Vontobel	Vontobel Emerging Markets Debt H EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,3	1,10%	Medio Alto		T+0
VO5001	LU0120694996	CHF	Vontobel Fund	Vontobel Swiss Money B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,04	0,15%	Alto		T+0
WF2002	LU0087656699	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Italy A-C EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,38	1,50%	Alto		T+0
WF2007	LU0389656892	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Eurozone A-C EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,38	1,50%	Alto		T+0
WF4002	LU0164100710	EUR	Axa world funds	AXA WF Euro Credit Plus A-C EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,23	0,90%	Medio		T+0
WF4005	LU0251661756	EUR	Axa world funds	AXA WF Euro Credit Short Dur A-C EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,24	0,65%	Medio Basso		T+0
WF4006	LU0266009793	EUR	Axa world funds	AXA WF Gbl Inflation Bd A-C EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,15	0,60%	Medio Alto		T+0
WF4007	LU0545110271	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Global Convertibles A-C EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,3	1,20%	Medio Alto		T+1
WF4008	LU0746604288	EUR	AXA	AXA WF Gbl Strategic Bonds A(H)-C EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,25	1,00%	Medio		T+1
WG2001	IE00B9DPD161	EUR	WELLINGTON MANAGEMENT PORTFOLIOS (DUBLIN) P.L.C.	Wellington Strategic Eurp Eq N EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0	0,70%	Alto		T+0
WG2003	LU1334725337	EUR	Wellington Management Fund	Wellington Gbl Quality Gr N EUR Unh Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0	0,75%	Alto		T+0
BSEL01	BSEL01	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - Allocation	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,25	2,00%	Medio alto		-
BSEL03	BSEL03	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - bond emerging hc hedge	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,47	1,89%	Medio alto		-
BSEL04	BSEL04	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - bond emerging hc usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,47	1,89%	Alto		-
BSEL05	BSEL05	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - Bond Emerging local	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,47	1,89%	Alto		-
BSEL06	BSEL06	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - Euro Corporate IG	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,47	1,89%	Medio alto		-
BSEL07	BSEL07	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - Euro Diversified Bond	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,47	1,89%	Medio alto		-
BSEL08	BSEL08	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - Euro Diversified ST	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,47	1,89%	Medio		-
BSEL09	BSEL09	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - Euro Flexible Bond	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,47	1,89%	Medio alto		-
BSEL10	BSEL10	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - Euro HY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,47	1,89%	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	Sospeso	Valore quota assegnato
BSEL11	BSEL11	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - Euro money market	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,50%	Medio basso		-
BSEL12	BSEL12	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - Europe Equity	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,63	2,50%	Alto		-
BSEL13	BSEL13	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - Global Bond HEDGE	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,47	1,89%	Medio alto		-
BSEL14	BSEL14	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - Global Emerging Equity	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,63	2,50%	Alto		-
BSEL15	BSEL15	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - Global Equity	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,63	2,50%	Alto		-
BSEL16	BSEL16	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - Japan Equity	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,63	2,50%	Alto		-
BSEL17	BSEL17	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - US Diversified Bond	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,47	1,89%	Alto		-
BSEL18	BSEL18	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - US Equity	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,63	2,50%	Alto		-
BSEL19	BSEL19	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - Global Convertible HDG	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,47	1,89%	Medio Alto		-
BSEL20	BSEL20	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - Asia ex Japan Equity	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,63	2,50%	Alto		-
BSEL21	BSEL21	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Building block selezione - Italian Equity	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Italia	0,63	2,50%	Alto		-
CSTR01	CSTR01	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Core block strategia - Coupon	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,448	2,02%	Medio alto		-
CSTR02	CSTR02	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Core block strategia - All europe	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,576	2,51%	Alto		-
CSTR03	CSTR03	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Core block strategia - Champions	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,36	2,55%	Medio alto		-
CSTR04	CSTR04	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Core block strategia - Dividend	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,522	2,52%	Alto		-
CSTR05	CSTR05	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Core block strategia - Balanced Opportunity	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,36	2,55%	Medio alto		-
CSTR06	CSTR06	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Core block strategia - Champions Emerging Markets	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,36	2,55%	Alto		-
CSTR07	CSTR07	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Core block strategia - Emerging Markets Bond	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,448	2,02%	Medio alto		-
CSTR08	CSTR08	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Core block strategia - Emerging Markets Equity	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,576	2,51%	Alto		-
CSTR09	CSTR09	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Core block strategia - Us Strategy	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,576	2,51%	Alto		-
CSTR10	CSTR10	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Core block strategia - Income Opportunity	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,448	2,02%	Medio alto		-
CSTR11	CSTR11	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Core block strategia - Balanced Conservative	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,382	2,42%	Medio		-
CSTR12	CSTR12	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Core block strategia - World Currencies	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,448	2,02%	Medio alto		-
CSTR13	CSTR13	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Core block strategia - Global Opportunity	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,404	2,29%	Medio alto		-
CSTR14	CSTR14	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Core block strategia risk focus - Alternative	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,36	2,55%	Alto		-
CSTR15	CSTR15	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Core Block strategia - Multiasset income	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,36	2,55%	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	Sospeso	Valore quota assegnato
CSTR16	CSTR16	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Core block strategia risk focus - Alternative eq.market neutral	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,36	2,55%	Medio Alto		-
CSTR17	CSTR17	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Core block strategia risk focus - Alternative Long short variable	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,36	2,55%	Medio Alto		-
CSTR18	CSTR18	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Core block strategia risk focus - Alternative Multi strategy	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,36	2,55%	Medio Alto		-
CSTR19	CSTR19	EUR	Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Core block strategia - Balanced Aggressive	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,36	2,55%	Alto		-